

江苏琼花高科技股份有限公司

2005 年年度报告

重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

本公司董事江旅安先生因公出差，未能亲自出席会议，委托董事吕秀泉先生代为表决。

没有董事、监事、高级管理人员对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

本公司 2005 年年度财务报告经江苏天衡会计师事务所审计并出具标准无保留意见的审计报告。

本公司法定代表人、董事长于在青先生，财务负责人朱卫红女士、会计机构负责人陈晓红女士声明：保证 2005 年年度报告中财务报告真实、完整。

目 录

一、公司基本情况.....	2
二、会计数据和业务数据摘要.....	4
三、股本变动及股东情况.....	7
四、董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	11
五、公司治理结构.....	15
六、股东大会情况简介.....	18
七、董事会报告.....	19
八、监事会报告.....	38
九、重要事项.....	40
十、财务报告.....	45
十一、备查文件.....	96

一 公司基本情况

(一)公司法定中文名称：江苏琼花高科技股份有限公司

公司英文名称：JIANGSU QIONGHUA HIGH-TECH CO.,LTD

公司英文名称缩写：JSQH

(二)公司法定代表人：于在青

(三)董事会秘书：嵇雪松

联系地址：扬州市邗江区杭集镇曙光路

联系电话：0514-7270833

传 真：0514-7270939

电子信箱：simenji@vip.sina.com

投资者关系管理负责人：嵇雪松

投资者关系管理咨询电话：0514 - 7270833 , 0514 - 7271301 - 8210

投资者关系管理电子信箱：simenji@vip.sina.com

(四)公司注册及办公地址：扬州市邗江区杭集镇曙光路

邮政编码：225111

公司国际互联网网址：<http://www.chinaqionghua.com>

公司电子信箱：yz.jsqh@public.yz.js.cn

(五)公司选定信息披露报纸：上海证券报、中国证券报、证券时报、证券日报

登载公司年度报告的中国证监会指定网站：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司证券部

(六)公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：江苏琼花

股票代码：002002

(七)其他有关资料

公司首次注册登记日期：1995年12月6日

公司首次注册登记地点：扬州市邗江区杭集镇曙光路

公司法人营业执照注册号码：企合苏扬总字第 001808 号

公司变更注册登记日期：2000 年 10 月 24 日

公司法人营业执照注册号码：3210272737047

公司变更注册登记日期：2001 年 2 月 23 日

公司法人营业执照注册号码：3200002101734

公司税务登记证号码：321027608708760

公司聘请的会计师事务所名称：江苏天衡会计师事务所

办公地点：江苏省南京市新街口正洪街 18 号东宇大厦八楼

二 会计数据和业务数据摘要

(一) 公司本年度主要会计数据(单位：人民币元)

主营业务收入	294,714,026.95
利润总额	33,032,720.32
净利润	20,082,031.85
扣除非经常性损益后的净利润	19,934,139.13
主营业务利润	55,045,788.88
其他业务利润	2,260,157.60
营业利润	33,538,932.68
投资收益	119,314.09
补贴收入	-
营业外收支净额	-625,526.45
经营活动产生的现金流量净额	28,948,820.02
现金及现金等价物净增减额	-54,442,044.57

2005 年扣除非经常性损益涉及的项目和金额 (单位：元)

项 目	金 额
政府补贴	390,000.00
营业外收支净额	-625,526.45
已计提各项减值准备转回	124,974.72
合计	-110,551.73
所得税纳税影响额	258,444.45

(二)近三年主要会计数据及财务指标

1. 主要会计数据

项目	2005 年	2004 年	本年比上年增减(%)	2003 年
主营业务收入(元)	294,714,026.95	281,503,716.30	4.69	230,372,314.22
利润总额(元)	33,032,720.32	33,624,641.45	-1.76	37,888,226.93
净利润(元)	20,082,031.85	20,021,339.80	0.30	22,580,472.52
扣除非经常性损益后的净利润(元)	19,934,139.13	20,936,769.84	-4.79	22,877,355.85
项目	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日	本年末比上年末增减(%)	2003 年 12 月 31 日
总资产(元)	548,274,931.60	476,788,573.78	14.99	253,125,863.18
股东权益(不含少数股东权益)(元)	314,247,087.35	325,544,869.21	-3.47	118,017,112.86
经营活动产生的现金流量净额(元)	28,948,820.02	19,477,910.45	48.62	30,863,888.01

2. 主要财务指标

项目	2005 年	2004 年	本年比上年增减(%)	2003 年
全面摊薄每股收益(元)	0.2190	0.2183	0.32	0.3660
每股收益(按最新股本计算)(元)	0.2190	-	-	-
净资产收益率(%)	6.39	6.15	上升 0.24 个百分点	19.13
扣除非经常性损益后的净利润为基础上计算的净资产收益率(%)	6.34	6.43	下降 0.09 个百分点	19.38
扣除非经常性损益后的净利润为基础上计算的加权平均净资产收益率(%)	6.21	9.66	下降 3.45 个百分点	20.92
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.3157	0.2124	48.63	0.5002
项目	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日	本年末比上年末增减(%)	2003 年 12 月 31 日
每股净资产(元)	3.427	3.550	-3.46	1.913
调整后的每股净资产(元)	3.415	3.541	-3.56	1.902

(三)报告期内股东权益变动情况(合并口径)(单位:元)

项目	股本	资本公积	盈余公积	法定公益金	未分配利润	股东权益合计
期初数	91,700,000	173,509,508.84	12,804,711.55	4,417,997.02	43,112,651.80	325,544,869.21
本期增加	-		2,817,131.45	989,885.50		
本期减少	-	3,359,763.96			11,745,034.85	11,297,781.86
期末数	91,700,000	170,149,744.88	15,621,843.00	5,407,882.52	31,367,616.95	314,247,087.35
变动原因		股权分置改革相 关费用	按规定提取	按规定提取	报告期实现盈利 及支付股利	前述各项原因

三 股本变动及股东情况

(一)股本变动情况

1. 报告期内公司股份变动情况表(单位：股)

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例	发行 新股	送 股	公积金 转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	61,701,000	67.29%				-13,499,550	-13,499,550	48,201,450	52.56%
1、国家持股									
2、国有法人持股	8,570,130	9.35%				-1,875,150	-1,875,150	6,694,980	7.30%
3、其他内资持股	53,130,870	57.94%				-11,624,400	-11,624,400	41,506,470	45.26%
其中：									
境内法人持股	53,129,870	57.94%				-11,624,850	-11,624,850	41,505,020	45.26%
境内自然人持股	1,000					+450	+450	1,450	
4、外资持股									
其中：									
境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	29,999,000	32.71%				+13,499,550	+13,499,550	43,498,550	47.44%
1、人民币普通股	29,999,000	32.71%				+13,499,550	+13,499,550	43,498,550	47.44%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	91,700,000	100%				0	0	91,700,000	100%

2. 股票发行与上市情况

(1)前三年历次股票发行情况

2004年6月3日，经证监发行字【2004】65号文批准，公司以每股7.32元的价格首次公开发行3000万A股，3000万A股于2004年6月25日获准在深圳证券交易所上市。

(2)公司股份总数及结构的变动情况

报告期内公司完成股权分置改革，原非流通股股东向原流通股股东支付股权对价获取流通权，原流通股股东每10股获赠4.5股，因此股本结构变为，有限售条件股份48,201,450股，占股份总数的52.56%，无限售条件股份43,498,550股，占股份总数的47.44%，股份总数不变。

(3) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(二) 公司股东情况

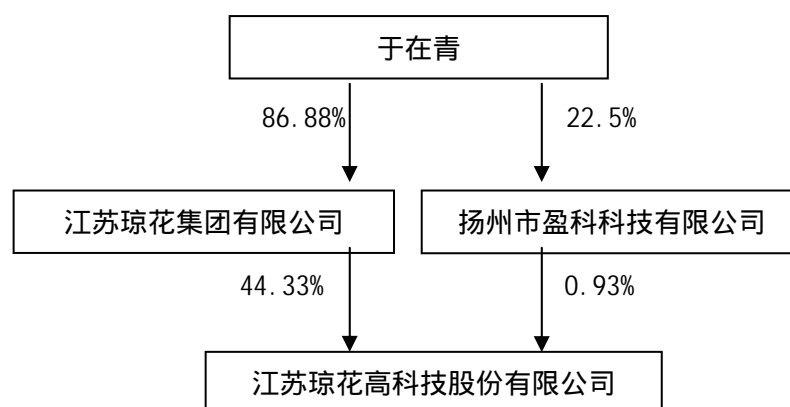
1. 报告期末公司股东总数为 16541 名

2. 公司前 10 名股东及前 10 名无限售条件股东持股情况 (单位: 股)

股东总数	16541				
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
江苏琼花集团有限公司	其他	44.33%	40,651,880	40,651,880	0
江苏新科技发展有限公司	国有股东	2.58%	2,361,800	2,361,800	0
扬州市轻工控股有限责任公司	国有股东	2.58%	2,361,800	2,361,800	0
扬州市电力中心	国有股东	1.72%	1,576,140	1,576,140	0
扬州市盈科科技发展有限公司	其他	0.93%	853,140	853,140	0
丛俊瑶	其他	0.44%	400,000	0	未知
中国科学院长春分院技术开发中心	国有股东	0.43%	395,240	395,240	0
谢红刚	其他	0.42%	386,630	0	未知
杨桂英	其他	0.40%	370,000	0	未知
金成日	其他	0.32%	297,300	0	未知
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
丛俊瑶	400,000		人民币普通股		
谢红刚	386,630		人民币普通股		
杨桂英	370,000		人民币普通股		
金成日	297,300		人民币普通股		
秦飞	174,000		人民币普通股		
赵晓东	160,555		人民币普通股		
刘元高	143,196		人民币普通股		
陈玉祥	140,700		人民币普通股		
曾维华	139,200		人民币普通股		
朱金妹	131,939		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	第 1 大股东琼花集团与第 5 大股东盈科科技属于一致行动人, 第 1、5 大股东与其他 8 位股东及前 10 名无限售条件股东不存在关联关系及一致行动。新科科技、轻工控股、电力中心、技术中心之间不存在关联关系及一致行动。流通股股东之间关系不详。				

(三) 公司控股股东及实际控制人情况

报告期内公司控股股东及实际控制人与招股说明书中披露一致，控股股东为江苏琼花集团有限公司，该公司成立于 2000 年 4 月 24 日，法定代表人姚盛富，注册资本 6609 万元，经营范围：生产销售镭射防伪材料、烯炔片材、烯炔板材；出口本企业生产的塑料制品；进口本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件。本公司实际控制人为于在青先生，国籍中国，无其他国家或地区居留权，近五年内，担任本公司董事长、总经理、江苏琼花集团有限公司董事、扬州威亨塑胶有限公司董事长。本公司与实际控制人产权和控制关系如下图：



(四) 有限售条件股份情况

1. 前 10 名股东中原非流通股股东持有股份的限售情况

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
1	江苏琼花集团有限公司	40,651,880	2007 年 10 月 24 日	4,585,000	(1) 其持有的公司股份自 2005 年 10 月 24 日获得上市流通权之日起，在 24 个月内不上市交易或转让；(2) 在前项承诺期期满后，通过交易所挂牌交易出售股份，出售数量占公司股份总数的比例在 12 个月内不超过 5%。
			2008 年 10 月 24 日	36,066,880	

2	江苏新科技发展有限公司	2,361,800	2006年10月24日	2,361,800	其持有的公司股份将自获得上市流通权之日起,至少在12个月内不上市交易或者转让。
3	扬州市轻工控股有限责任公司	2,361,800	2006年10月24日	2,361,800	其持有的公司股份将自获得上市流通权之日起,至少在12个月内不上市交易或者转让。
4	扬州市电力中心	1,576,140	2006年10月24日	1,576,140	其持有的公司股份将自获得上市流通权之日起,至少在12个月内不上市交易或者转让。
5	扬州市盈科技发展有限公司	853,140	2006年10月24日	853,140	其持有的公司股份将自获得上市流通权之日起,至少在12个月内不上市交易或者转让。
6	中国科学院长春分院技术开发中心	395,240	2006年10月24日	395,240	其持有的公司股份将自获得上市流通权之日起,至少在12个月内不上市交易或者转让。

2. 有限售条件股份可上市交易时间

时间	限售期满新增可上市交易股份数量	有限售条件股份数量余额	无限售条件股份数量余额	说明
	1,450	48,200,000	43,500,000	根据董事持有股份的限售条件
2006年10月24日	7,548,120	40,651,880	51,048,120	根据有限售条件股东承诺的有关限售条件
2007年10月24日	2,032,594	38,619,286	53,080,714	
2008年10月24日	38,619,286	0	91,700,000	

四 董事、监事、高级管理人员和员工情况

(一)董事、监事和高级管理人员的情况

1. 董事、监事和高级管理人员基本情况

职务	姓名	性别	年龄	任期起止日	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司获得的报酬总额(万元、税前)
董事长兼总经理	于在青	男	56	2004.02-2007.02	0	0		22.10
董事	陈建伟	男	49	2004.02-2007.02	0	1450	二级市场购入	2.4
董事	顾宏言	男	57	2005.05-2007.02	0	0		11
董事	江旅安	男	67	2004.02-2007.02	0	0		2.4
董事	吕秀泉	男	64	2004.02-2007.02	0	0		0
董事	周建国	男	49	2004.02-2007.02	0	0		0
独立董事	仇向洋	男	50	2004.02-2007.02	0	0		4.8
独立董事	陈良华	男	43	2004.02-2007.02	0	0		4.8
独立董事	韦华	男	52	2004.02-2007.02	0	0		4.8
监事会召集人	刘权	男	41	2004.02-2007.02	0	0		2.4
监事	苏阳	男	43	2004.02-2007.02	0	0		2.4
监事	王景清	男	37	2004.02-2007.02	0	0		9.34
监事	朱传群	男	35	2004.02-2007.02	0	0		7.56
监事	于洋	男	37	2004.11-2006.01	0	0		1.49
副总经理	倪宝柱	男	64	2004.11-2007.02	0	0		10.05
副总经理	严志华	男	48	2005.05-2007.02	0	0		9.11
副总经理	鲍旭升	男	36	2004.11-2007.02	0	0		9.49
董事会秘书、 副总经理	嵇雪松	男	34	2004.02-2007.02	0	0		9.91
财务负责人	朱卫红	女	40	2004.11-2007.02	0	0		9.27
合计								123.32

注：董事吕秀泉、周建国未领取2005年度董事津贴。

2. 现任董事、监事、高级管理人员最近 5 年的主要工作经历和在其他单位的任职或兼职情况

(1) 主要工作经历及除股东单位外其他单位任职或兼职情况

姓名	主要工作经历	除股东单位外任职或兼职情况
于在青	从事管理工作，琼花集团及前身董事长、本公司及前身董事长	扬州市人大代表、邗江区人大常委
顾宏言	从事管理工作，曾任琼花集团副总经理、行政总监	无
陈建伟	从事管理工作，扬州农药厂副厂长、扬州化工局办公室副主任、琼花集团副总经理	扬州威亨塑胶有限公司董事
江旅安	从事管理、技术工作，曾任国家计委科技司副司长、国家经贸委技术装备司司长、国家经贸委技术司巡视员	中国国际热能工程公司董事长 北京华一科技投资有限公司董事长
吕秀泉	从事管理工作，曾任扬州市重工业局局长、扬州客车制造总厂厂长、扬州市经贸委主任	扬州热电有限公司董事长 扬州东北热电有限公司董事长
周建国	从事管理工作，曾任扬州市经委企业管理科科长、扬州轻工业局副局长	扬州机电资产管理公司副董事长兼总经理、 党委副书记
仇向洋	从事经济管理教学和研究工作，东南大学经济管理学院教授，江苏省城市发展研究院执行院长	东大科技园股份公司副董事长 南京高精股份有限公司独立董事 苏州 66 视觉股份公司独立董事
陈良华	从事经济管理教学和研究工作，南京科技学院财经系主任、东南大学会计系主任、东南大学管理学院副院长、教授、博士生导师	江阴法尔胜股份公司独立董事 江苏德邦化工股份公司独立董事 南通富士通股份公司独立董事
韦 华	从事塑料行业技术管理工作，江苏省塑料工业总公司总经理，江苏省塑料加工工业协会秘书长，曾任江苏省塑料工业总公司技术开发部主任兼研究所所长	江苏中达股份公司独立董事 南京理工大学硕士研究生导师 南京化工职业技术学院客座教授
刘 权	从事会计、管理工作，扬州印染厂财务科科长、琼花集团财务部部长、集团公司副总经理	扬州新材公司执行董事兼总经理
苏 阳	从事技术、管理工作，中国科学院长春分院副院长、中国科学院长春分院技术开发中心主任	无
王景清	从事技术、管理工作，公司及前身技术负责人	无
朱传群	从事技术、营销管理工作，曾任药用包装材料事业部副经理	无
倪宝柱	从事生产管理管理工作，南京电影机械厂设备处副处长、公司及前身副总经理	无
严志华	从事管理工作，曾任中国建设银行南通市支行党委书记、行长，中国建设银行扬州分行党委委员、常务副行长	江苏琼花金诺智能卡基材有限公司董事长
鲍旭升	从事营销管理工作，曾任第三营销部经理、第四事业部经理、公司第一、二届监事	无
嵇雪松	从事经济管理管理工作，琼花集团资本运营部副部长、公司董事会秘书兼副总经理	无
朱卫红	从事会计、管理工作，曾任青岛啤酒股份公司扬州有限公司财务处处长、琼花集团财务总监助理	无

(2) 股东单位任职情况

姓名	股东单位	职务	任职期间
于在青	江苏琼花集团有限公司	董事	2000年4月-至今
陈建伟	江苏琼花集团有限公司	董事兼副总经理	2000年4月-至今
江旅安	江苏新科技发展有限公司	董事长	2000年7月-至今
吕秀泉	扬州市电力中心	主任、法定代表人	1998年11月-至今
周建国	扬州市轻工控股有限责任公司	副董事长兼总经理	1994年12月-至今
刘 权	江苏琼花集团有限公司	董事兼副总经理	2000年4月-至今
苏 阳	中国科学院长春分院技术开发中心	主任、法定代表人	1999年8月-至今
嵇雪松	江苏琼花集团有限公司	董事	2005年2月-至今

3. 年度报酬情况

董事、监事和高级管理人员报酬的决策程序及确定依据

董事、监事和高级管理人员报酬的决策程序：公司第二届董事会第六次会议审议通过了《公司独立董事和董事津贴制度》，并经 2004 年年度股东大会审议通过；公司第二届监事会第三次会议审议通过了《公司监事津贴制度》，并经 2004 年年度股东大会审议通过；公司第二届董事会第四次临时会议审议通过了《公司高级管理人员 2005 年度薪酬计划》。高级管理人员报酬确定依据：按公司岗位工资标准及实际经营效益、工作业绩确定。

不在公司领取报酬、津贴的董事、监事情况

董事吕秀泉、周建国未在公司领取报酬、津贴。

3. 报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况

(1) 2005 年 5 月 15 日，公司第二届董事会第四次临时会议同意王强强先生辞去公司副总经理职务。

(2) 2005 年 5 月 15 日，公司二 四年年度股东大会选举顾宏言先生为公司董事。

(3) 2005 年 5 月 15 日，公司第二届董事会第四次临时会议同意聘任严志华先生为公司副总经理。

(二) 公司员工情况

截至 2005 年 12 月 31 日，公司在册员工总数为 810 名，公司需承担费用的离退休职工为 1 名。

1. 员工专业构成

专业	人数	占员工总数的比例(%)
生产人员	495	61.11
销售人员	94	11.60
技术人员	145	17.90
财务人员	19	2.35
管理人员	57	7.04
合计	810	100

2. 员工教育程度

学历	人数	占员工总数的比例(%)
本科及以上	59	7.28
大专及高中	292	36.05
中专及高中以下	459	56.67
合计	810	100

五 公司治理结构

(一)公司严格按照《公司法》、《证券法》和《上市公司治理准则》等有关法律法规的要求,不断完善公司法人治理结构,建立现代企业制度,规范公司运作。截至报告期末,公司治理实际情况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件:

(1)关于股东与股东大会:公司严格按照《上市公司股东大会规范意见》和《公司股东大会议事规则》,规范股东大会召集、召开和议事程序;公司能确保全体股东享有平等地位,确保股东特别是中小股东能充分行使自己的权利。

(2)关于控股股东与上市公司:公司拥有独立的经营自主能力,在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东;控股股东依法行使其权利并承担相应义务,没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动;控股股东对公司董事、监事候选人提名严格遵循法律、法规和公司章程规定的条件和程序。

(3)关于董事与董事会:公司董事会的人数和人员构成符合法律、法规和《公司章程》的要求;公司全体董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事制度》等制度,以认真负责的态度出席董事会和股东大会,履行作为董事的权利、义务和职责。

(4)关于监事与监事会:公司监事会人数和人员构成,符合法律、法规要求;公司全体监事能够依据《监事会议事规则》,认真履行职责,本着对全体股东负责的精神,对公司重大事项、关联交易、财务状况以及公司董事、经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督并独立发表意见。

(5)关于绩效评价与激励约束机制:公司高级管理人员的聘免公开、透明,符合法律、法规和《公司章程》的规定进行;根据年度业绩对经营者和高管人员进行年薪报酬考核评价。

(6)关于相关利益者:公司充分尊重和维护银行及其他债权人、职工、客户等利益相关者的合法权益,推动公司持续、稳健发展;公司关注所在社区的福利、环境保护、公益事业等问题,重视公司的社会责任。

(7) 关于信息披露与透明度：公司董事会已指定董事会秘书负责信息披露和投资者关系管理的工作，接待股东来访和咨询；公司能够严格按照法律法规和《公司信息披露管理制度》的规定，真实、准确、完整、及时地披露信息，并确保所有股东有平等的机会获得信息。

(二) 公司独立董事履职情况

报告期内，公司独立董事本着为全体股东负责的态度，按照《上市公司治理准则》和《证券法》等法律法规的要求，履行诚信和勤勉的义务，维护公司和全体股东的利益，尤其是中小股东的合法利益不受侵犯。按时参加报告期内的董事会会议和出席股东大会会议，认真审议各项议案，做出独立、客观、公正的判断。同时，积极了解公司的各项运作情况，就公司管理、规范运作等提出了许多宝贵意见，对公司董事、监事和高级管理人员的变更、公司关联交易、对外担保及其他重大事项发表了独立意见。

1. 独立董事出席董事会情况

2005 年度公司共召开 10 次董事会会议，独立董事仇向洋先生亲自出席会议 10 次；独立董事韦华先生亲自出席会议 10 次；独立董事陈良华先生亲自出席会议 9 次，委托其他独立董事表决 1 次。

2. 独立董事发表独立意见情况

(1) 2005 年 4 月 9 日，公司三名独立董事经对相关材料研究和讨论后，同意将受让江苏琼花集团有限公司土地使用权的关联交易提交公司二届六次董事会审议并发表了独立意见。

(2) 2005 年 4 月 10-11 日，对公司第二届董事会第六次会议审议的公司董事津贴制度发表独立意见。

(3) 2005 年 4 月 11 日，对公司 2004 年度对外担保情况发表独立意见。

(4) 2005 年 5 月 15 日，对公司第二届董事会第四次临时会议审议的同意王强强先生辞去公司副总经理的议案、聘任严志华先生为公司副总经理的议案、公司高级管理人员 2005 年度薪酬计划分别发表独立意见。

(5) 2005 年 7 月 29 日，对公司 2005 年上半年对外担保情况发表独立意见。

(6)2005年9月9日,对公司股权分置改革方案发表专项意见。

3. 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内,公司三名独立董事会对公司董事会各项议案和公司其他事项没有提出异议的情况。

(三)公司与控股股东“五分开”情况

(1)业务方面

公司与控股股东在业务方面完全分开。公司有自己独立的研发、采购、销售、物资管理系统,并在业务上与控股股东不存在竞争关系。

(2)人员方面

公司与控股股东在劳动、人事、工资管理等方面已完全分开,不存在合署办公情况。

(3)资产方面

公司与控股股东在资产方面完全分开。公司拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施,采购和销售系统亦为公司独立拥有,工业产权、非专利技术等无形资产由公司拥有,本公司拥有独立于控股股东的商标,同时控股股东的商标协议许可本公司无偿使用。

(4)机构方面

公司有健全的组织机构体系,各部门独立运作,不存在与控股股东各部门间的从属关系。

(5)财务方面

公司设有独立的财务部门和独立的会计核算体系、财务管理制度,独立在银行开户,独立依法纳税,独立作出财务决策。

(四)报告期内公司对高级管理人员的考评及激励机制情况

报告期内公司对高级管理人员激励机制继续主要采取奖金与经营业绩挂钩的方式。高级管理人员实际薪酬以各自的岗位工资为基础,并结合公司经营业绩的考核最终确定。

六 股东大会情况简介

报告期内公司共召开 2 次股东大会。

(一)年度股东大会情况

公司于 2005 年 5 月 15 日召开 2004 年度股东大会,决议公告刊登在 2005 年 5 月 17 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》。

(二)股权分置改革相关股东会议情况

公司于 2005 年 10 月 17 日召开股权分置改革相关股东会议,表决结果公告刊登在 2005 年 10 月 18 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》。

七 董事会工作报告

(一)管理层讨论与分析

1. 报告期内公司经营情况的回顾

(1)报告期内公司总体经营情况概述

2005 年度公司生产经营工作平稳运行，主导产品产销量稳步增长。全年实现主营业务收入 29,471.40 万元，比上年同期增长 4.69%，实现主营业务利润 5,504.58 万元，比上年同期增加 218.32 万元，增长 4.13%。为做好新项目人才储备工作，2005 年新增大批技术、生产人员以及随着原油价格上涨运输费用增加，导致管理费用、营业费用增幅较大，2005 年全年实现净利润 2,008.20 万元比上年略为增加。

(2)主营业务及经营状况

公司主营业务范围为 PVC 片材、板材、PE 薄膜、复合包装材料及其它新型包装材料、塑料彩印、塑料制品的研究、生产、销售，化工原料(危险品除外)的销售。经营本企业和本企业成员企业自产包装材料、化工产品(危险品除外)及相关技术的出口业务(国家限定公司经营或禁止出口的商品除外)；经营本企业和本企业成员企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务(国家限定公司经营或禁止进口的商品除外)；经营本企业进料加工和“三来一补”业务。

经营状况

分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年同期增减 (%)	主营业务成本比上年同期增减 (%)	毛利率比去年同期增减 (%)
PVC 板材	122,366,403.28	93,957,835.20	23.22	14.74	16.65	-1.25
PVC 片材	161,770,959.12	134,067,005.16	17.13	-5.20	-4.77	-0.37
PVDC、K 系列	7,917,334.25	8,500,487.33	-	88.26	27.47	-
智能卡基材	2,659,330.30	2,304,314.42	13.35	-	-	-
其中关联交易	139,417.13	112,328.38	19.43	-75.74	-75.65	-0.32
关联交易定价	关联交易定价按公平、公正的原则，以对外销售的市场价格进行结算，其结算采取银行转帐方式。					
关联交易必要性、持续性说明	因客户对产品需求不同，根据客户需求的产品规格型号，关联方向公司采购产品。					
分地区	主营业务收入		主营业务收入比上年同期增减			
国内	268,545,579.79		2.87%			
国外	26,168,447.16		28.01%			

新产品及服务

报告期本公司增加新产品智能卡基材、CPP/PS/PE 复合硬片、激光镭射 PVC 片材、镀铝复合镭射 PVC 片材、热封 PET 镀铝膜等一批新产品，但因未批量生产和销售，对报告期公司经营和业绩影响很小。

主要供应商、客户情况

公司向前五名供应商采购金额 18,413.03 万元，占总采购金额的 73.34%；公司对外销售前五名的客户销售收入总额 2,135.15 万元，占公司销售收入的 7.24%。

(3) 公司资产构成和财务数据同比发生重大变化情况

资产构成	2005 年末 (占总资产的比重) (%)	2004 年末 (占总资产的比重) (%)	增减额	同比增减幅度 (%)
货币资金	44.06	61.32	-50,790,137.08	-28.15
应收票据	1.38	0.32	6,042,162.67	331.25
应收账款	6.99	6.66	6,558,398.75	4.95
存货	8.21	7.84	7,630,015.59	4.72
预付账款	2.34	0.33	11,251,167.16	609.09
在建工程	13.82	0.71	72,395,310.81	1,846.48
无形资产	0.47	0.19	1,700,816.24	147.37
短期借款	19.15	13.00	43,000,000.00	47.31
长期借款	0.74	-	4,035,100.00	-
财务数据	2005 年	2004 年	增减额	同比增减幅度 (%)
营业费用 (元)	12,165,265.67	8,660,593.24	3,504,672.43	40.47
管理费用 (元)	11,051,072.60	10,331,844.20	719,228.4	6.96
财务费用 (元)	550,675.53	1,933,619.30	-1,382,943.77	-71.52

注： 报告期末货币资金占总资产的比重比去年同期减少 28.15%，主要原因是项目建设用款增加。

报告期末应收票据占总资产的比重比去年同期增加 331.25%，主要原因是报告期货款以票据方式结算有所增加。

报告期末应收账款占总资产的比重比去年同期增加 4.92%，主要原因是销售规模扩大，赊销比例进一步增加。

报告期末存货占总资产的比重比去年同期增加 7.72%，主要原因是原材

料储备增加。

报告期末预付账款占总资产的比重比去年同期增加 6.09 倍，主要原因是去年预付账款金额小，此外，原材料市场波动剧烈，公司加大材料预付款以减轻原材料价格波动。

报告期末在建工程占总资产的比重比去年同期增加 18.46 倍，主要原因去年比重低，及报告期公司受让江苏琼花集团有限公司国有土地使用权、募集资金项目建设投入加大。

报告期末无形资产占总资产的比重比去年同期增加 1.47 倍，主要原因是公司控股子公司购入 PETG 生产技术。

报告期末短期借款占总资产的比重比去年同期增加 47.31%，主要原因是报告期公司经营、投资规模增加，相应增加非募集资金的需求。

报告期末长期借款比去年增加 403 万元，主要原因是解决引进关键设备生产智能卡基材项目固定资产投资用汇需求。

报告期营业费用、管理费用比去年同期分别增加 40.47%、6.96%，主要原因是营销人员待遇、运输费用增加，为做好新项目人才储备，增加大量的技术、生产人员；财务费用比去年同期下降 71.52%，主要原因是募集资金银行存款利息增加完全抵消了贷款利息的增加。

(4) 公司现金流量构成情况及同比发生重大变化的主要影响因素

项目	2005 年度	2004 年度	同比增减额	同比增减幅度(%)
一、经营活动产生的现金流量净额	28,948,820.02	19,477,910.45	9,470,909.57	48.62
经营活动现金流入量	326,482,989.28	313,701,689.58	12,781,299.7	4.07
经营活动现金流出量	297,534,169.26	294,223,779.13	3,310,390.13	1.13
二、投资活动产生的现金流量净额	-112,915,456.24	21,685,035.19	-134,600,491.43	-620.71
投资活动现金流入量	1,257,000.00	34,368,812.43	-33,111,812.43	-96.34
投资活动现金流出量	114,172,456.24	12,683,777.24	101,488,679.00	800.15
三、筹资活动产生的现金流量净额	29,395,156.51	203,219,699.80	-173,824,543.29	-85.54
筹资活动现金流入量	285,035,100.00	356,652,902.05	-71,617,802.05	-20.08
筹资活动现金流出量	255,639,943.49	153,433,202.25	102,206,741.24	66.61

注： 报告期投资活动现金流入量比去年下降 96.34%，主要原因是 2004

年公司收回国债投资款。

报告期投资活动现金流出量比去年增加 8 倍,主要原因是报告期投资新建子公司,受让集团公司土地使用权,受让香港威亨国际有限公司持有公司子公司股权,募集资金、自有资金项目投入增加。

报告期筹资活动现金流入量比去年下降 20.08%,主要原因是 2004 年公司公开发行股份,募集 2 亿多资金。

报告期筹资活动现金流出量比去年增加 66.61%,主要原因是报告期大笔银行借款到期,归还借款,此外,报告期现金分红金额比去年增加。

(5)公司控股子公司及参股公司的经营情况

控股子公司扬州威亨塑胶有限公司

扬州威亨塑胶有限公司(以下简称“威亨塑胶”)经江苏省人民政府外经贸苏府资字[1995]24346号文批准于1995年7月28日成立,注册资本350万美元,本公司持有70.6%的股权,香港威亨国际有限公司(以下简称“威亨国际”)持有29.4%的股权,该公司主营PVC板材及其制品的生产销售。2005年11月25日,本公司收购威亨国际持有威亨塑胶24.4%的股权,现本公司持有威亨公司95%的股权,扬州琼花新型材料有限公司持有威亨塑胶5%的股权。威亨塑胶将由外资企业变更为内资企业,上述变更登记事宜目前在办理过程中。截止2005年12月31日,该公司总资产4,884.87万元、净资产4,383.18万元,2005年度实现主营业务收入8,892.16万元、主营业务利润1,546.12万元、净利润850.08万元。

江苏琼花金诺智能卡基材有限公司

该公司经徐州市新沂工商行政管理局批准于2005年7月8日成立,由本公司和新沂市阳光热电有限公司共同出资组建,注册资本4000万元,本公司出资2200万元,占注册资本的55%,阳光热电出资1800万元,占注册资本的45%。该公司主营第二代居民身份证基材、智能卡基材料、各种卡基材和塑料片板材的生产和销售。截止2005年12月31日,该公司总资产4126.48万元、净资产4004.24万元,2005年度实现净利润4.24万元。

2. 对公司未来发展的展望

(1)公司所处行业发展趋势和面临的市场竞争格局

聚氯乙烯（PVC）是五大热塑性合成树脂之一，为世界上仅次于聚乙烯树脂的第二大通用树脂，占世界合成树脂总消费量的 29%。

行业发展趋势

. PVC 制品行业的现状

世界 PVC 制品生产主要集中在台湾、日本、韩国、美国、德国、法国、英国、和意大利。从世界范围看，PVC 制品行业总体水平最高的国家是日本、德国。

. PVC 制品行业的发展趋势

目前，全球聚氯乙烯消费以硬制品为主，占总消费量的 59.83%，软制品占 32.88%，其它只占 7.29%。消费量较大的地区是亚太地区，大约为 1290 万吨 / 年；其次是美洲，大约为 852 万吨 / 年；欧洲地区为 666 万吨 / 年。全球消费增长率在 5%，其中亚洲和非洲消费增长最快，亚洲的增长率在 9% 左右。

2005 年世界聚氯乙烯的年生产能力为 3717.7 万吨，消费量达 3203 万吨。2010 年产能将达到 4076 万吨，届时消费量估计为 3746 万吨。未来世界聚氯乙烯供需将基本保持平衡，亚洲地区供需矛盾将缓解，中东欧将有可能成为较大的输出地区。

在上述大的背景下，PVC 制品行业发展的主要趋势：一是加快组织结构调整，通过兼并、联合和企业重组，实现专业化分工和资源的合理配置，通过规模经济效应来降低成本，抓紧对资源的控制，提高市场占有率以获取更多的经济效益，扩大公司在全球市场的影响力，以利于在新一轮市场竞争中占据有利地位；比如欧洲的 EVC 公司，在欧洲有 15 个工厂，在印度有一个工厂。二是加快技术进步，通过优化工艺流程，提高生产效率，减少能源、原材料消耗，降低生产成本，同时通过全面提高，包括产品使用性能、加工性能、长寿命、多样化在内的产品质量，增加产品的附加值。在 21 世纪，PVC 制品行业的发展基本态势是向集约化、高技术化以及产品成本降低和环保方向发展，从而全球 PVC 制品价值量的增长大于 PVC 制品产量的增长。

市场竞争格局

. 现有竞争者

主要是 PVC 制品生产的同类公司，它们形成与公司正面竞争。主要竞争对手为广州宏信、南通南亚、澄海华翔、深圳天众。随着企业结构调整、技术进步、节能降耗、加强管理等工作的进行，最终将导致同类 PVC 制品的成本趋同化。成本趋同、销售半径差别不大，PVC 制品又供大于求，必将导致恶性竞争。

. 市场潜在竞争者

PVC 制品加工行业的技术含量较低，工艺技术装备复杂，制约国内 PVC 制品品质的关键因素依然是先进的设备和加工经验。由于进口设备的造价很高，整套欧洲设备的进口价格是在 600 万欧元左右（不含配套设施），对国内的大多数企业而言是一个难度较大的门槛。但由于国产设备的造价较低（约 200 万元左右）进入的门槛比较容易，但 PVC 制品的品质难以保证，以生产低端 PVC 制品为主。虽然大量的民营企业选择进入 PVC 制品加工行业，但造成的结果是 PVC 制品在低端产品领域的竞争剧烈，产品的品质趋同化严重。此外，随着产业的转移，台资企业积极向大陆转移。目前包括台塑的南亚，华夏塑胶，宏仁集团已经在大陆顺利转移并站稳了脚跟。欧洲的 PVC 加工企业则很少在大陆参与投资，随着这股竞争力量的加入，必将会导致 PVC 制品市场的竞争更为激烈。

(2) 公司未来发展机遇、发展战略和新年度的经营计划

未来发展机遇

. 宏观经济预期良好

近几年，我国多数经济指标都好于预期。2005 年与 2000 年相比，国内生产总值增长 57.3%，年均增长 9.5%，2005 年为 9.9%。政府工作报告中提出“十一五”国内生产总值年均增长 7.5% 目标，2010 年人均国内生产总值将比 2000 年翻一番。

. 随着传统塑料制品行业的更新改造和包装技术的发展，塑料包装材料行业发展迅速，产值不断增加，在塑料制品行业和包装行业中的比重日益提高。国家产业政策的扶持，有利于促进行业设备更新和产业技术的进步、提高竞争力，为整个塑料包装材料行业提供了良好的发展机遇。市场对高附加值、高科技含量

的 PVC 制品的需求，为企业发展提供了更多的市场机会。

. 随着世界制造中心向中国的转移，我国对 PVC 制品的需求会大大增加，将为中国塑料企业带来巨大机遇。1990 年起，中国大陆吸收投资 2300 亿美元，占亚洲总额的 45%，在《财富》500 强中，有近 400 家已在中国投资 2000 多个项目。2005 年这种投资趋势还将继续，专家预计，世界工厂是中国的千年大机遇，因此我国的塑料市场需求不仅不会萎缩，而且在未来较长的一段时间仍将持续增长。

. 近年随着国内塑料原料生产规模的大幅扩张，PVC 树脂粉的供给能力只有 76%，其余要依赖进口。加入 WTO 后到 2006 年包括 PVC 树脂在内的大部分原料的关税将下降到 6.5%。关税的下降将直接导致进口原辅助材料价格的降低，这将有助于公司获得最好的原料和最低的价格，有利于产品质量的提高和成本的降低，使公司有更大的发展空间。

未来发展挑战

. 市场竞争更为激烈

根据有关调查，我国塑料制品的产量增长与国民经济 GDP 的增长有一定的相关性。1983 年至 1998 年塑料制品产量平均增长率是同期 GDP 年均增长率的 1.6 倍左右；1999-2004 年均增长率为 14%，是同期 GDP 增速的 1.7 倍，预计近十几年增速仍将高于 GDP 增长。我国塑料制品的产量在 2005 年至 2010 年之间的年均增长率可达到 10%，2010 年至 2015 年之间的年均增长率可达到 8%。

2006 及以后年度国内各类 PVC 制品生产线，特别是国产生产线还将陆续投产，国内产能将持续扩大，市场竞争将更为激烈。

. 原材料资源紧张有长期化趋势

原料、能源、运输等资源供给相对不足的矛盾已经显现，今后也不排除资源矛盾在局部地区趋于尖锐的可能性。原料、能源、交通等资源供给短期内难于快速增加，自然条件也限制了增长规模和速度，但是需求拉动的生产规模扩张仍呈现较强态势，资源供应紧张局面将长期化。

a. PVC 树脂和加工助剂资源紧张。目前国内 PVC 树脂的生产能力较以前有很

大的提高,但 PVC 树脂的主要原料 VCM 单体受国外供应商的控制,而 VCM 单体的价格同石油的价格密切相关。同样随着石油价格的快速上涨,PVC 制品加工中所需用的各种加工助剂将会继续上涨,预计 2006 年上涨的幅度在 20-30%之间。

b. 电力供应趋紧。今年部分地区部分企业出现限电拉电现象,而塑料行业都属于用电大户,造成 PVC 制品企业生产组织难度大,且这种情况在短期内还难以根本缓解。

. PVC 制品及相关产品的替代品

随着科学技术的发展,替代 PVC 产品的新材料将会不断出现,在成熟条件下有可能导致未来 PVC 制品市场面的缩小。聚氯乙烯膜将受到 LLDPE 和 LDPE 的有力竞争而萎缩,软质聚氯乙烯片材和乙烯片材市场也将因 HDPE 和 PP 片材的竞争而增长缓慢,硬质聚氯乙烯片材市场也将受到 PP 和 PET 的竞争,同时 PET 瓶也将进一步争夺聚氯乙烯瓶的部分市场。但 PVC 产品在许多特殊性能方面尚具有其他材料不可替代的特点,如具有更高的强度和韧性、物理性能、化学性能、生物相容性和工艺性能,具有特殊的化学成分(合金化),具备特殊的组织和性能以满足特殊的需要等,而且 PVC 制品资源相对丰富,性价比比较高。

. 从退出障碍而言,由于 PVC 片板材固定资产的专用性程度高,企业一旦投入即形成沉没成本,很难迅速退出或转产。

未来发展战略

. 下游延伸战略

从 PVC 制品先进企业的发展来看,许多 PVC 制品在企业内部得到不同程度的深加工,产品生产厂家为用户使用要求考虑的极为细致入微,并实行配套销售服务,用户买来即可直接使用,为用户使用带来极大的便利。与国外先进企业相比,公司目前的产品还有相当大的差距,往往需要经过下一个行业的再加工,才能接近最终使用要求。因此调整 PVC 制品企业产业结构,发展 PVC 制品的深加工,使产品进一步向下游延伸增值便成为了热点。公司可吸取国外先进企业的经验,将自己的产业领域向互补性、配合性、延伸性方向发展;可把自己的特色产品向深加工发展,将产品延伸和用户的要求结合起来,坚持技术高起点、生产规模化,

从而实现 PVC 制品的增值。

国际化战略

公司目前采取了国内生产基地向外国市场出口的销售方式,销售市场主要以东南亚地区为主。随着公司产品结构的调整,在美洲、澳洲和欧洲都已经有一定的客户。由公司直接销售给最终客户,并建立了良好而稳固的合作关系。针对公司进出口现状,拟在国际化战略方面做以下调整:

a. 健全营销机制,稳定经销网络。跨国经销会因语言、地理上的距离、文化商业体制等原因,产生诸多问题,因此在开发国际市场时,需要对国外用户的人文文化、生产工艺、产品状况、市场前景及对原材料的要求进行充分了解,积极发展一批国外直供用户;同时还可以借鉴国内营销工作中的经验和办法,与国际上知名度较高的 PVC 制品经销商合作,充分利用他们的销售网络和良好的市场信誉度,扩大公司产品在国际市场上的份额和知名度,从而形成经销与直销相结合的最佳外销模式。

b. 国际化经营的人才战略。国际化经营人才不仅要具备国内经营者所需的各方面素质,还需要具有一系列在异质文化条件下的经营能力。在销售队伍培养上:一方面,要进一步加大对营销人才的培养力度,培养一批既懂营销管理,又懂 PVC、外语、贸易、法律等的国际化经营人才;另一方面,合理利用当地的人才资源,因为当地人对本国的文化、法律、经济十分熟悉和了解,人际关系广泛,有利于对市场开发。因此可采取公司内部培养现有进出口贸易人才成为全方位国际化经营人才为主,利用投资所在地当地人才为辅的人才战略,适应国际化经营发展的需要。

c. 国际化经营的地区选择战略。采取差别销售策略与集中化销售策略相结合的战略,将目标市场分为美国及西欧国家和地区、日本和韩国、东南亚国家以及中东地区的几个主要区域。在美国和西欧国家公司的 PVC/PE, PVC/PVDC, A4 文具片产品具有竞争优势;东南亚国家和中东地区,这些国家和地区经济富裕,发展速度很快,对 PVC 制品需求旺盛,而 PVC 制品水平相对较低,还处于成长期。公司要在东南亚和中东市场拥有长期、稳定的市场,首先在这些地区要建立起质量优势、服务优势、心理优势和空间优势。质量优势就是要比竞争对手提供更高

质量的产品；服务优势就是在向客户提供比竞争对手更好的售前、售中、售后服务；心理优势就是通过各种渠道使用户了解我公司产品；空间优势就是使用户在运输成本较低的情况下获得我公司产品。从而将东南亚和中东市场作为重要的战略目标市场予以巩固和开拓。

已开发、拟开发的新产品

公司已成功开发了 CPP/PS/PE 复合硬片、激光镭射 PVC 片材、镀铝复合镭射 PVC 片材、热封 PET 镀铝膜、奶片专用包装材料、PVC 镀镜片等一批新产品。上述产品在国内占用垄断地位，在国际市场上有较大优势。因市场处于培育阶段，以及受后道加工的影响，部分产品成型率不高，目前未大批量生产、销售。

新项目投资

. 引进关键设备生产智能卡基材技术改造项目（以下简称“智能卡项目”），计划总投资10042万元（其中固定资产投资9419万元），形成年产8000吨卡基材的生产能力。

. 技术开发中心改造项目（以下简称“技术中心项目”），计划总投资1589万元（其中固定资产投资1561.3万元）。通过引进进口试验仪器等设备，将技术中心建设成适应公司科技创新和科技成果产业化的新型高科技新材料开发试验基地。

. 新型环保PPC包装材料技术改造项目（以下简称“PPC项目”），计划总投资2968万元（其中固定资产投资2448万元），形成年产4000吨的生产能力。

. 超薄PVC特种包装片材技术改造项目（以下简称“超薄PVC项目”），计划总投资3340.66万元（其中固定资产投资3047.49万元），形成年产6000吨，的生产能力。

. 高分子透明导电材料技术改造项目（以下简称“高分子导电项目”），计划总投资7432.59万元（其中固定资产投资6912.14万元），形成年产169万平米透明导电薄膜的生产能力。

. 超透PVC软布技术改造项目（以下简称“超透PVC项目”），计划总投资2473.63万元，形成年产6000吨超透PVC软布产品的生产能力。

(3) 实现未来发展战略所需的资金需求和来源计划

实施下游延伸、国际化战略，根据市场环境变化及公司销售收入、利润等

指标按照一定比例提取后投入。

项目建设资金需求及来源计划（单位：万元）

项目名称	计划总投资金额	截至 2005 年 12 月 31 日累计投资金额	剩余需投资资金解决方式		
			募集资金解决	自有资金 解决	银行贷款 解决
引进关键设备生产智能卡基材技术改造	10,042.00	2,867.10	7,834.00	57.00	2,151.00
技术开发中心改造	1,589.00	87.96	1,589.00	0.00	0.00
新型环保 PPC 包装材料技术改造	2,968.00	2,284.81	2,968.00	0.00	0.00
超薄 PVC 特种包装片材技术改造	3,340.00	0.00	2,980.00	360.00	0.00
高分子透明导电材料技术改造	7,433.00	0.00	7,433.00	0.00	0.00
超透 PVC 包装软布生产线技术改造	2,473.00	0.00	0.00	1473.00	1,000.00

上述募集资金项目按原计划投资建设完成将需募集资金 22,809 万元,超出实际取得的募集资金 2475.8 万元,该部分差额及项目建成投产后所需流动资金将由公司自有资金或银行贷款解决。

(4)影响未来发展战略实现的风险因素分析

市场风险

中国加入 WTO 后,PVC 制品行业成为全面开放的行业,PVC 制品企业面临的外部环境发生了很大的变化。一方面,我国 PVC 制品生产规模日趋增大,PVC 制品供求矛盾逐渐加剧,成本趋同化和产品微利化的趋势日益明显;另一方面,国外 PVC 制品大量涌入中国市场,对中国市场形成较大冲击。而且我国 PVC 制品行业的技术装备落后、产品结构不合理、竞争力不强,企业组织结构不合理。面对严峻的市场形势,企业如何正确定位,如何制订适合企业持续、稳定发展的战略尤为重要。

经营和财务风险

公司在建、新建项目固定资产投资规模大,经营成本高,在盈利能力等方面存在一定的不确定因素。此外,项目建成后将需要大量的技术、销售人员和队伍,生产需要大量的流动资金,将加大公司的经营和财务风险。公司将加

大市场开发力度，借助现有的销售网络迅速扩大产品生产、销售规模，在市场中建立起产品品牌效应；加大产品研发力度、推广产品实际应用领域；强化市场导向意识、降低运行成本、储备人才、加大技术开发投入等多种措施。

公司产品所用的原材料占主营业务成本比重较高，如果市场出现原材料供不应求情况，可能导致供货延误，影响公司的正常生产；同时也可能因原材料价格上涨，增加公司的成本，对公司的盈利能力产生不利影响。公司将与供应商建立长期稳定的供货关系，使原材料供应和价格保持相对稳定。同时公司还将尽量通过国产原料替代部分进口原料，逐步降低生产制造成本，并且积极进行工艺革新和技术改造，降低单位产品的原料消耗。

(二)公司报告期内投资情况

1. 募集资金项目投资情况

2004年6月3日，经证监发行字【2004】65号文批准，公司向社会公众公开发行人民币普通股票3000万股，扣除费用后，实际募集20333.2万元。募集资金主要投入引进关键设备生产智能卡基材技术改造、技术开发中心改造、纸/铝/塑复合药用膜袋技术改造、铝塑复合药用易撕膜袋技术改造、新型环保PPC包装材料技术改造、高分子透明导电材料技术改造。

由于项目的外部环境发生变化：1、铝塑复合药用易撕膜技术改造项目已经2006年2月15日召开的公司2006年度第1次临时股东大会审议通过同意变更为超薄PVC特种包装片材技术改造项目，详细情况见公司2006年1月13日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》的《关于变更募集资金项目的公告》。2、经2006年3月8日召开的公司第二届董事会第十一次临时会议审议通过，放弃纸/铝/塑复合药用膜袋技术改造项目建设，将计划投入该项目的募集资金全部投向引进关键设备生产智能卡基材技术改造项目，详细情况见2006年3月9日刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》的《关于变更纸/铝/塑复合药用膜袋技术改造项目募集资金投向的公告》，该事项已提交2006年4月9日召开的公司2006年度第2次临时股东大会审议。

(1)2005年度募集资金实际使用情况如下(金额单位：人民币万元)：

募集资金总额		20333.2			本年度已使用募集资金总额			5061.83		
					已累计使用募集资金总额			5239.87		
承诺项目	是否已变更项目(含部分变更)	原计划投入总额	本年度投入金额	累计已投入金额	实际投资进度(%)	本年度实现的收益(以利润总额计算)	项目建成时间或预计建成时间	是否符合计划进度	是否符合预计收益	项目可行性是否发生重大变化
引进关键设备生产智能卡基材技术改造	否	3,760.00	2765.71	2867.10	76.25	-	06年7月底	否	否	否
技术开发中心改造	否	1,589.00	62.01	87.96	5.54	-	06年7月底	否	否	否
纸/铝/塑复合药用膜袋技术改造	是	4,074.00	-	-	-	-	-	否	否	是
铝塑复合药用易撕膜技术改造	是	2,985.00	-	-	-	-	-	否	否	是
新型环保PPC包装材料技术改造	否	2,968.00	2234.11	2284.81	76.98	-	06年4月底	否	否	否
高分子透明导电材料技术改造	否	7,433.00	-	-	-	-	07年10月底	否	否	否
合计	—	22,809.00	5061.83	5239.87	—	-	-	-	-	-
未达到计划进度和预计收益的情况和原因(分具体项目)			<p>1. 引进关键设备生产智能卡基材技术改造、新型环保 PPC 包装材料技术改造项目启动推迟半年；此外，项目建设具有明显的行业特点，项目的全部或大部设备均向欧洲或台湾地区采购，设备的制造和安装周期较长，一般为12个月左右时间。而在设备签约时，只需要支付20%的定金，主要款项在设备安装调试且验收合格后支付；技术中心改造项目因前期准备工作、设备采购所需时间较长，但不需要大量资金投入。所以，募集资金使用进度并不是项目的实际工程进度。</p> <p>2. 公司纸/铝/塑复合药用膜袋技术改造、铝塑复合药用易撕膜技术改造两个募集资金项目市场环境发生显著变化，项目盈利能力减弱，无法达到原可研报告的预期。公司需变更上述项目，而公司对新项目的调研需要一定的时间和精力。</p> <p>3. 公司自有资金、募集资金项目较多，投资规模大，项目的建设需要大量的专业技术和工程管理人才，如果全部启动公司募集资金项目将加大公司的经营风险，因此将高分子透明导电材料技术改造项目建设日期推迟。</p> <p>4. 公司募集资金项目未建成，故无法达到原预期收益。</p>							
项目可行性发生重大变化的情况说明			公司纸/铝/塑复合药用膜袋技术改造、铝塑复合药用易撕膜技术改造两个募集资金项目市场环境发生显著变化，项目产品盈利能力减弱。							
募集资金项目实施地点变更情况			无							
募集资金项目实施方式调整情况			无							

募集资金项目先期投入及弥补情况	无
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无
募集资金其他使用情况	无

(2)未使用募集资金的管理

报告期内，公司严格执行《公司募集资金管理制度》，对募集资金实行集中专户存储制度。

截至2005年12月31日，公司未使用募集资金155,536,946.86元，分别以活期、三个月定期、六个月定期、一年定期存储于中国农业银行扬州分行营业部、中国建设银行扬州文昌支行、中国银行扬州分行。

报告期募集资金的使用及管理情况可详见公司董事会出具的关于募集资金年度使用情况的专项说明。

(4)会计师事务所对募集资金使用情况进行专项审核所出具的结论性意见

经审核，江苏天衡会计师事务所出具了天衡专字[2006]118号《募集资金年度专项审核报告》，认为公司董事会《关于募集资金年度使用情况的专项说明》中关于募集资金使用情况的披露与实际情况完全相符。

2. 报告期，非募集资金项目投资情况

(1) 2005年4月10日，第二届董事会第六次会议审议通过，公司投资550万元向上海锐文贸易有限公司购买一台套PVC挤出线成套设备，目前设备已安装投产。

(2) 2005年5月15日，二 四年度股东大会审议通过，公司出资1,135.48万元受让江苏琼花集团有限公司36,510.61M²土地使用权。

(3) 2005年5月15日，第二届董事会第四次临时会议审议通过，公司投资约2,473.63万元新建超透PVC软布技术改造项目，该项目所需设备已完成招标工作，设备订金已支付，目前项目处于在建阶段。

(4) 2005年6月9日，第二届董事会第五次临时会议审议通过，公司出资2,200万元与新沂市阳光热电有限公司共同组建江苏琼花金诺智能卡基材有限公司。2005年7月8日，江苏琼花金诺智能卡基材有限公司（以下简称：“琼花金

诺”)正式成立。2005年7月18日,琼花金诺以945.50万元收购江苏金诺科技有限公司国产设备,预付727.50万元作为房屋建筑物、构筑物及其他辅助设施等固定资产收购款,上述资产过户已完成。

(5)2005年11月27日,第二届董事会第十次临时会议审议通过,公司出资1,102.97万元受让香港威亨国际有限公司持有的公司控股子公司扬州威亨塑胶有限公司24.4%股权,威亨公司股权变更手续目前在办理过程中。

(三)报告期内公司未作出会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正。

(四)董事会日常工作情况

1. 报告期内董事会的会议情况及决议内容

报告期内公司共召开10次董事会会议,具体情况如下:

(1)2005年4月10-11日,第二届董事会第六次会议在公司会议室召开,决议公告刊登在2005年4月13日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》;

(2)2005年4月27日,第二届董事会第三次临时会议以通讯方式召开,会议审议通过《公司2005年第1季度报告》;

(3)2005年5月15日,第二届董事会第四次临时会议在扬州市花园国际大酒店召开,决议公告刊登在2005年5月17日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》;

(4)2005年6月9日,第二届董事会第五次临时会议以通讯方式召开,决议公告刊登在2005年6月11日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》;

(5)2005年7月16日,第二届董事会第六次临时会议在公司一楼会议室召开,决议公告刊登在2005年7月21日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》;

(6) 2005年7月26日，第二届董事会第七次临时会议以通讯方式召开，决议公告刊登在2005年7月28日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》；

(7) 2005年7月29日，第二届董事会第七次会议以通讯方式召开，决议公告刊登在2005年8月2日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》；

(8) 2005年8月17日，第二届董事会第八次临时会议以通讯方式召开，决议公告刊登在2005年8月18日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》；

(9) 2005年10月26日，第二届董事会第九次临时会议以通讯方式召开，会议审议通过《公司2005年第三季度报告》；

(10) 2005年11月27日，第二届董事会第十次临时会议以通讯方式召开，决议公告刊登在2005年11月30日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》。

2. 董事会对股东大会决议的执行情况

(1) 2005年7月，执行公司2004年度股东大会审议通过的利润分配方案，以10股派3元向全体股东发放现金红利；

(2) 2005年10月，执行公司股权分置改革相关会议审议通过的股权分置改革方案，原非流通股股东以每10股送4.5股向原流通股股东送股。

(五) 公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

报告期内，公司董事长、独立董事及其他董事严格按照《中小企业板块上市公司董事行为指引》履行职责，认真出席每次董事会、股东大会会议，深入了解公司运营情况和研究每次会议材料。

1. 董事长、独立董事及其他董事出席董事会会议情况

报告期内董事会会议召开次数			10		
董事姓名	职务	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
于在青	董事长	10	0	0	否

陈建伟	董事	10	0	0	否
顾宏言	董事	8	0	0	否(该董事5月15日股东大会选举产生)
江旅安	董事	8	2	0	否
吕秀泉	董事	8	2	0	否
周建国	董事	10	0	0	否
仇向洋	独立董事	10	0	0	否
陈良华	独立董事	9	1	0	否
韦华	独立董事	10	0	0	否

2. 董事长履行职责情况

(1)主持历次董事会会议并督促董事亲自出席董事会会议；

(2)保证独立董事和董事会秘书的知情权，为其履行职责创造良好的工作条件。

3. 独立董事履行职责情况

详见本报告第五章“公司治理结构”部分中独立董事履行职责情况。

4. 其他董事履行职责情况

(1)认真研究和讨论每次董事会会议材料，关注公司的经营情况和财务状况。

(2)详细了解董事会审议的投资、交易事项和发生交易的原因。

(六)利润分配预案

经江苏天衡会计师事务所有限公司审计，公司2005年度母公司实现净利润19,755,317.51元，按10%提取法定公积金1,975,531.75元，5%提取法定公益金987,765.88元，加年初未分配利润47,340,949.30元，减公司在2005年度支付的2004年度现金股利27,510,000.00元，可供股东分配的利润为36,622,969.18元。2005年4月8日，公司第二届董事会第九次会议审议通过以截止2005年12月31日的总股本9170万股为基数，公司以截止2005年12月31日的总股本9170万股为基数，向全体股东按每10股派发现金股利2.00元(含税)，共计18,340,000.00元，剩余的未分配利润18,282,969.18元滚存到以后年度；公司本年度不进行公积金转增股本。本次利润分配预案尚待公司2005年

度股东大会审议通过后实施。

(七)公司建立内部审计制度的有关情况

2005年5月15日,公司第二届董事会第四次临时会议审议通过将稽核部调整为内部审计部,原稽核部经理暂为内部审计部负责人。内部审计部严格按照《公司内部审计制度》的规定,对公司的财务状况及重大生产经营活动、工程建设、财务收支、对外投资进行事先审计监督,并对公司2005年度业绩快报进行审计。

(八)报告期内公司开展投资者关系管理具体情况

1. 2005年4月26日,公司在全景网上举行2004年度报告网上说明会。公司董事长兼总经理于在青先生、独立董事陈良华先生、董事会秘书嵇雪松先生、财务负责人朱卫红女士和保荐机构代表就公司经营、未来发展等方面情况与投资者进行了广泛的交流。

2. 2005年9月至10月,公司股权分置改革中与投资者的沟通比较频繁,通过电话、传真、信件、网上交流会以及走访等多种方式,进一步了解了投资者的想法,投资者也更好的了解了公司的股改方案和经营状况,这些沟通取得了很好的效果,为公司顺利完成股权分置改革奠定了基础,对于完善公司治理结构、改善公司形象也发挥了积极的作用。

3. 其他时间公司以证券部为投资者关系管理部门,主要通过投资者咨询电话与投资者进行沟通,沟通渠道畅通、效果良好。

(九)其他需要披露的事项

独立董事关于公司对外担保情况的专项说明及独立意见

根据证监发【2003】56号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》(以下简称“通知”)、证监发【2004】57号《关于规范独立董事对于担保事项专项说明和独立意见的通知》和证监发[2005]120号

《关于规范上市公司对外担保行为的通知》的规定，我们作为江苏琼花高科技股份有限公司的独立董事，本着严谨、实事求是的态度对公司对外担保情况进行了认真核查，现将核查情况说明如下：

2005 年度公司没有为其控股子公司提供担保，公司及其控股子公司没有为公司控股股东及公司持股 50% 以下的其他关联方、任何法人单位、任何非法人单位或个人提供担保。控股股东及其他关联方也未强制公司对外提供担保。截至 2005 年 12 月 31 日公司及其控股子公司对外担保金额为零。

2006 年 4 月 9 日，公司二 六年度第二次临时股东大会审议通过《修改<公司章程>的草案》之临时提案。《公司章程》已根据证监发[2005]120 号《关于规范上市公司对外担保行为的通知》、《上市公司章程指引》的有关规定作了相应的修改。

我们认为，公司能够贯彻执行通知的要求和《公司对外担保管理制度》，2005 年度没有发生对外担保。我们要求公司进一步加强内部控制，杜绝发生违规担保情况。

独立董事：仇向洋、陈良华、韦华

八 监事会报告

(一) 报告期监事会工作情况

2005年4月10日,公司第二届监事会第三次会议在公司会议室召开,全体5名监事出席会议,会议审议通过《公司二 四年度监事会工作报告》、《公司2004年度财务决算和2005年度财务预算报告》、《公司监事津贴的规定》。

(二) 监事会发表的独立意见

1. 公司依法运作方面

监事会认为2005年度公司的工作能严格按照《公司法》、《公司章程》及其他有关法规制度进行规范运作,工作认真负责、经营决策科学合理。完善了内部管理和内部控制制度,建立了良好的内控机制。公司董事、高级管理人员在履行公司职务时,均能认真履行职责,遵守国家法律、法规和公司章程、制度,维护公司利益,没有发现有违法、违规和损害公司利益的行为。

2. 公司财务活动方面

监事会认为公司2005年度财务报告能够真实地反映公司的财务状况和经营成果,江苏天衡会计师事务所审计意见和对有关事项作出的评价是客观公正的。

3. 公司募集资金使用方面

(1)2005年度,公司募集资金使用5061.92万元,与计划投资金额存在一定的差异,主要原因是:

引进关键设备生产智能卡基材技术改造、新型环保PPC包装材料技术改造项目启动推迟半年;此外,项目建设具有明显的行业特点,项目的全部或大部设备均向欧洲或台湾地区采购,设备的制造和安装周期较长,一般为12个月左右时间。而在设备签约时,只需要支付20%的定金,主要款项在设备安装调试且验收合格后支付;技术中心改造项目因前期准备工作、设备采购所需时间较长,但不需要大量资金投入。所以,募集资金使用进度并不是项目的实际工程进度。

公司纸/铝/塑复合药用膜袋技术改造、铝塑复合药用易撕膜技术改造两个募集资金项目市场环境发生显著变化,项目盈利能力减弱,无法达到原可研报告的预期。公司已变更上述项目,而公司对新项目的调研需要一定的时间和精力。

公司自有资金、募集资金项目较多，投资规模大，项目的建设需要大量的专业技术和工程管理人员，如果全部启动公司募集资金项目将加大公司的经营风险，因此将高分子透明导电材料技术改造项目建设日期推迟。

(2)2005 年度，公司募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致，未发生变更。

(3) 铝塑复合药用易撕膜技术改造项目已经2006年1月11日公司第二届董事会第八次会议、2006年2月15日公司2006年度第一次临时股东大会审议通过同意变更为超薄PVC特种包装片材技术改造项目。

(4)纸铝塑复合药用膜袋技术改造项目已经 2006 年 3 月 8 日召开的公司第二届董事会第十一次临时会议审议通过放弃该项目，将计划投入该项目的募集资金全部投向引进关键设备生产智能卡基材技术改造项目，该事项已提交 2006 年 4 月 9 日召开的公司 2006 年度第 2 次临时股东大会审议。

4. 公司资产收购、出售方面

(1)2005 年 5 月 15 日，经公司 2005 年年度股东大会审议通过，公司以 1135.48 万元受让江苏琼花集团有限公司 36510.61 平方米的国有土地使用权。

(2) 2005 年 7 月 17 日，公司控股子公司江苏琼花金诺智能卡基材有限公司收购了江苏金诺科技有限公司国产设备、房屋建筑物、构筑物及其他辅助设施等固定资产，上述国有设备及其它固定资产已过户完毕。

(3)2005 年 11 月 27 日，公司收购了香港威亨国际有限公司持有的扬州威亨塑胶有限公司 24.4%的股权，本次收购完成后，本公司将持有扬州威亨塑胶有限公司 95%的股权，威亨公司股权变更手续目前在办理过程中。

上述资产收购、出售事项交易价格合理，未发现内幕交易，也没有损害部分股东的权益及造成公司资产流失。

5. 公司关联交易方面

公司关联交易均按市场公平交易地原则，定价合理，没有损害股东和公司的利益。

九 重要事项

(一)本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二)报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项的简要情况及进程

1. 2005年5月15日,公司以1135.48万元受让江苏琼花集团有限公司36510.61平方米的国有土地使用权,目前上述土地使用权已过户。

2. 2005年7月17日,公司控股子公司江苏琼花金诺智能卡基材有限公司与江苏金诺科技有限公司签订收购资产协议书、预付资产收购款协议书,协议约定琼花金诺以945.50万元收购金诺科技国产设备,预付727.50万元作为房屋建筑物、构筑物及其他辅助设施等固定资产收购款。琼花金诺已于2005年7月18日将上述1673万元款项支付给金诺科技,上述国有设备及其它固定资产已过户完毕。根据权属关系,琼花金诺为公司控股子公司,因此,本报告期公司的合并报表范围发生变化。

3. 2005年11月25日,公司与威亨国际有限公司、扬州琼花新型材料有限公司共同签订股权转让协议,协议约定公司以1102.97万元人民币收购威亨国际持有的本公司控股子公司扬州威亨塑胶有限公司24.4%的股权,协议签订之日起1个月内支付1000万元人民币,剩余款项在协议签订之日起的3个月内支付完毕;威亨国际持有的威亨塑胶剩余5%股权由扬州新材出资226.02万元人民币收购。截至本报告日,上述收购款已付清,威亨塑胶的变更手续正在办理过程中。

上述资产收购事项为解决募集资金项目建设用地需求及拓宽公司产品范围和增加公司主营业务收入,上述事项对公司业务连续性和经营成果不会产生重大影响。

(三)重大关联交易事项

1. 购销商品、提供劳务(单位:元)

(1)公司向集团公司提供房屋租赁情况如下:

关联方名称	交易内容	2005年度	2004年度
江苏琼花集团有限公司	房屋租赁费	458,000.00	458,000.00

(2)公司接受关联单位提供公用设施和公用工程服务情况如下:

关联方名称	交易内容	2005 年度	2004 年度
江苏琼花集团有限公司	公用设施服务费	692,126.04	692,126.04
江苏琼花集团有限公司	公用工程服务费	-	78,330.72
扬州金源塑胶有限公司	公用工程服务费	-	453,748.60

(3) 采购货物

公司从关联方采购货物情况列示如下：

关联方名称	交易内容	2005 年度	2004 年度
江苏琼花集团有限公司	购原材料	-	139,752.14
扬州金源塑胶有限公司	购原材料	-	9,145,330.54
扬州诺亚化学有限公司	购原材料	10,605.13	-
义乌市路福来塑胶有限公司	购原材料	-	2,136,752.14

(4) 销售货物

公司向关联方销售货物情况列示如下：

关联方名称	交易内容	2005 年度	2004 年度
扬州金源塑胶有限公司	售原材料	-	19,595,018.38
扬州诺亚化学有限公司	售原材料	29,853.87	12,859.82
扬州金丰新材料有限公司	售原材料、产品	1,204,203.45	3,227,289.68
扬州琼花新型材料有限公司	售原材料	27,085.82	-
义乌市路福来塑胶有限公司	售原材料	6,982.48	-

2. 公司与关联方资产收购、出售交易

公司向关联方收购资产情况列示如下（单位：元）

关联方名称	交易内容	交易价格	资产评估价值
扬州金丰新材料有限公司	固定资产	-	59,290.00
扬州诺亚化学有限公司	固定资产	-	591,857.00

公司与关联方之间的关联交易定价按公平、公正的原则，以对外销售的市场价格进行结算，其结算采取银行转帐方式。

3. 接受关联方担保

截止 2005 年 12 月 31 日,江苏琼花集团有限公司为公司向银行短期借款 8,500 万元及银行承兑汇票 5,788.40 万元进行担保。接受该项担保为解决采购材料而带来的资金支付压力,不会对公司经营成果、财务状况产生重大影响。

4. 公司与关联方债权、债务往来情况(单位:万元)

关联方	年初余额 (借方/贷方 -)	年累计借方发 生额	年累计贷方发 生额	期末余额 (借方/贷方 -)
江苏琼花集团有限公司	-	597.11	597.11	-
扬州金丰新材料有限公司	315.81	140.89	342.25	114.45
扬州诺亚化学有限公司	0.53	3.92	5.26	-0.81
扬州琼花新型材料有限公司	0.70	53.17	53.71	0.16
义乌市路福来塑胶有限公司	1.41	0.82	0.82	1.41
扬州金源塑胶有限公司	-	2.07	-	2.07
合计	318.45	797.98	999.15	117.28

公司 2005 年度与关联方发生的往来主要是由于公司与关联方购销货物、接受后勤服务、租赁房屋等日常经营性交易产生。

(四)重大合同及履行情况

1. 本年度公司无托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产信息

2. 本年度公司无重大担保合同信息

3. 本年度公司无委托他人进行现金资产管理信息

4. 其他重大合同

2004 年 12 月 28 日,为取得引进关键设备生产智能卡募集资金项目的银行配套资金,公司与中国农业银行扬州分行签订土地使用权和房地产抵押合同,公司将拥有的房产中的三处(扬邗房邗字第 011753 号 4468.12 平方米、扬邗房邗字第 011754 号 2845.69 平方米、扬邗房邗字第 011755 号 4537.23 平方米)和一

处土地（扬邗国用 2003 字第 03017 号 5432.17 平方米）进行抵押以取得 100 万美元贷款，抵押期限 2004 年 12 月 28 日至 2007 年 9 月 12 日。2005 年 1 月 5 日，上述抵押合同在扬州市房地产交易所进行了抵押登记，2005 年公司实际取得 50 万美元的银行贷款。2006 年 3 月 6 日，该笔贷款已归还。

(五)公司及持有公司股份 5%以上(含 5%)的股东承诺事项履行情况

1. 公司无对生产经营和财务状况产生重大影响的承诺事项
2. 持有公司股份 5%以上的股东江苏琼花集团有限公司承诺事项履行情况

报告期内，公司进行了股权分置改革，控股股东（江苏琼花集团有限公司）的承诺事项如下：

(1)其持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起，在 24 个月内不上市交易或者转让；

(2)在前项承诺期满后，通过交易所挂牌交易出售股份，出售数量占公司股份总数的比例在 12 个月内不超过 5%；

(3)承诺在公司股权分置改革期间，若其他非流通股股东的股份发生质押、冻结等情况而无法向流通股股东支付对价股份的情况，将代其支付因质押、冻结而无法支付给流通股股东的对价股份。

报告期内，控股股东严格履行了上述承诺。

(六)报告期聘任、解聘会计师事务所及支付费用情况

2005 年度公司续聘江苏天衡会计师事务所为公司做审计工作，支付给会计师事务所财务审计报酬费计 28 万元，该审计机构已为公司提供了五年审计服务。

该所注册会计师汤加全先生已连续五年担任公司年度审计业务签字注册会计师，根据《关于证券期货审计业务签字注册会计师定期轮换的规定》（证监会计字【2003】13 号）需轮换，2005 年度由该所注册会计师荆建明先生接替汤加全先生担任公司审计业务签字注册会计师。

(七)报告期内公司、公司董事会及董事无受中国证监会稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所公开谴责的情况

(八)其他重要事项

1. 报告期内，经公司股权分置改革相关股东会议审议通过，公司股权分置改革方案于 2005 年 10 月 24 日实施完毕。股权分置改革完成后，公司原控股股东江苏琼花集团有限公司所持本公司股份由 52,037,780 股变动为 40,651,880 股，持股比例相应由 56.75% 变动为 44.33%，仍为公司控股股东。

2. 2005 年 7 月 26 日，公司第二届董事会第七次临时会议审议通过《终止闽发证券有限责任公司为公司股票上市后持续督导阶段保荐机构的议案》、《聘请华泰证券有限责任公司为公司股票上市后持续督导阶段保荐机构的议案》。

2005 年 7 月 26 日，公司与闽发证券签订保荐终止协议，协议同意终止双方于 2004 年 5 月 12 日签订的《保荐协议书》和于 2004 年 9 月 1 日签订的《保荐协议之补充协议》，闽发证券不再担任公司股票上市后持续督导阶段保荐机构。

2005 年 7 月 27 日，公司与华泰证券有限责任公司（以下简称“华泰证券”）签订保荐协议。公司聘请华泰证券担任股票发行上市后持续督导阶段的保荐机构，华泰证券接受公司聘请并授权都晨辉先生、陈刚先生担任本次保荐事项的保荐人。保荐期间为自 2005 年 7 月 27 日起至 2006 年 12 月 31 日止。

十 财务报告

(一) 审计意见全文

天衡审字(2006)463号

江苏琼花高科技股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的贵公司2005年12月31日的资产负债表、2005年度的利润及利润分配表和现金流量表。这些会计报表的编制是贵公司管理当局的责任，我们的责任是在实施审计工作的基础上对这些会计报表发表意见。

我们按照中国注册会计师独立审计准则计划和实施审计工作，以合理确信会计报表是否不存在重大错报。审计工作包括在抽查的基础上检查支持会计报表金额和披露的证据，评价管理当局在编制会计报表时采用的会计政策和作出的重大会计估计，以及评价会计报表的整体反映。我们相信，我们的审计工作为发表意见提供了合理的基础。

我们认为，上述会计报表符合国家颁布的企业会计准则和《企业会计制度》的规定，在所有重大方面公允地反映了贵公司2005年12月31日的财务状况和2005年度的经营成果以及现金流量。

江苏天衡会计师事务所有限公司 中国注册会计师：荆建明

中国·南京

2006年4月9日

中国注册会计师：吴抱军

(二) 会计报表

资产负债表

2005年12月31日

编制单位：江苏琼花高科技股份有限公司

单位：人民币元

资 产	注释	期末数		年初数	
		合并	母公司	合并	母公司
流动资产：					
货币资金	1	241,588,531.65	220,764,068.45	292,378,668.73	278,192,832.96
短期投资		-	-	-	-
应收票据	2	7,549,476.57	6,553,749.24	1,507,313.90	1,427,313.90
应收股利		-	-	-	-
应收利息		-	-	-	-
应收账款	3	38,323,898.76	29,823,790.80	31,765,500.01	26,249,776.63
其他应收款	4	1,796,231.92	1,640,995.65	3,420,750.43	3,368,584.81
预付账款	5	12,837,203.20	6,015,814.82	1,586,036.04	1,552,435.29
应收补贴款		-	-	-	-
存货	6	45,001,059.62	30,831,663.10	37,371,044.03	32,688,037.39
待摊费用	7	594,773.20	542,909.34	291,521.39	242,021.39
一年内到期的长期债权投资		-	-	-	-
其他流动资产		-	-	-	-
流动资产合计		347,691,174.92	296,172,991.40	368,320,834.53	343,721,002.37
长期投资：					
长期股权投资	8	-269,078.97	63,394,454.13	-715,884.54	29,882,881.44
长期债权投资		-	-	-	-
长期投资合计		-269,078.97	63,394,454.13	-715,884.54	29,882,881.44
固定资产：					
固定资产原价	9	198,036,318.29	134,659,906.94	166,649,335.59	122,085,233.24
减：累计折旧	9	73,119,934.47	48,275,785.43	59,635,218.36	39,625,639.33
固定资产净值	9	124,916,383.82	86,384,121.51	107,014,117.23	82,459,593.91
减：固定资产减值准备	9	2,422,896.21	-	2,461,948.50	-
固定资产净额	9	122,493,487.61	86,384,121.51	104,552,168.73	82,459,593.91
工程物资		-	-	368,234.07	232,665.00
在建工程	10	75,775,545.70	75,621,850.37	3,380,234.89	3,380,234.89
固定资产清理		-	-	-	-
固定资产合计		198,269,033.31	162,005,971.88	108,300,637.69	86,072,493.80
无形资产及其他资产：					
无形资产	11	2,583,802.34	769,052.34	882,986.10	882,986.10
长期待摊费用		-	-	-	-
其他长期资产		-	-	-	-
无形资产及其他资产合计		2,583,802.34	769,052.34	882,986.10	882,986.10
递延税项：					
递延税款借项		-	-	-	-
资产总计		548,274,931.60	522,342,469.75	476,788,573.78	460,559,363.71

企业法定代表人：于在青

主管会计工作负责人：朱卫红

会计机构负责人：陈晓红

资产负债表(续)

2005年12月31日

编制单位：江苏琼花高科技股份有限公司

单位：人民币元

负债和股东权益	注释	期末数		年初数	
		合并	母公司	合并	母公司
流动负债：					
短期借款	12	105,000,000.00	105,000,000.00	62,000,000.00	62,000,000.00
应付票据	13	72,354,957.67	72,354,957.67	52,265,591.02	52,265,591.02
应付账款	14	13,629,868.73	11,687,339.44	11,855,327.68	11,443,637.30
预收账款	15	3,731,132.37	2,174,134.54	2,783,024.33	2,080,838.89
应付工资	16	1,999,343.96	1,534,152.95	754,781.07	600,504.13
应付福利费	17	1,798,812.90	303,023.32	1,226,032.36	57,492.48
应付股利		-	-	-	-
应交税金	18	4,311,724.78	4,590,323.90	3,870,281.21	3,208,134.26
其他应交款	19	109,775.06	88,264.60	51,570.54	24,453.26
其他应付款	20	4,781,931.48	4,224,922.01	1,865,520.21	1,382,519.35
预提费用	21	2,024,530.35	1,620,248.57	1,139,313.82	1,001,743.82
预计负债		-	-	-	-
一年内到期的长期负债		-	-	-	-
其他流动负债		-	-	-	-
流动负债合计		209,742,077.30	203,577,367.00	137,811,442.24	134,064,914.51
长期负债：					
长期借款	22	4,035,100.00	4,035,100.00	-	-
应付债券		-	-	-	-
长期应付款		-	-	-	-
专项应付款	23	40,000.00	40,000.00	690,000.00	690,000.00
其他长期负债		-	-	-	-
长期负债合计		4,075,100.00	4,075,100.00	690,000.00	690,000.00
递延税项：					
递延税款贷项		-	-	-	-
负债合计		213,817,177.30	207,652,467.00	138,501,442.24	134,754,914.51
少数股东权益		20,210,666.95	-	12,742,262.33	-
股东权益：					
股本	24	91,700,000.00	91,700,000.00	91,700,000.00	91,700,000.00
减：已归还投资		-	-	-	-
股本净额		91,700,000.00	91,700,000.00	91,700,000.00	91,700,000.00
资本公积	25	170,149,744.88	170,149,744.88	173,509,508.84	173,509,508.84
盈余公积	26	21,029,725.52	16,217,288.69	17,222,708.57	13,253,991.06
其中：法定公益金	26	5,407,882.52	5,405,762.90	4,417,997.02	4,417,997.02
未确认的投资损失		-	-	-	-
未分配利润	27	31,367,616.95	36,622,969.18	43,112,651.80	47,340,949.30
股东权益合计		314,247,087.35	314,690,002.75	325,544,869.21	325,804,449.20
负债和股东权益总计		548,274,931.60	522,342,469.75	476,788,573.78	460,559,363.71

企业法定代表人：于在青

主管会计工作负责人：朱卫红

会计机构负责人：陈晓红

利润及利润分配表

2005 年度

编制单位：江苏琼花高科技股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	本年累计发生额		上年累计发生额	
		合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	28	294,714,026.95	205,421,373.82	281,503,716.30	194,683,077.30
减：主营业务成本	29	238,829,642.11	168,652,900.43	228,005,448.24	161,818,410.84
主营业务税金及附加	30	838,595.96	814,944.22	635,674.83	611,126.99
二、主营业务利润		55,045,788.88	35,953,529.17	52,862,593.23	32,253,539.47
加：其他业务利润	31	2,260,157.60	4,989,864.61	2,912,689.37	6,758,003.80
减：营业费用	32	12,165,265.67	9,427,417.59	8,660,593.24	6,732,332.72
管理费用		11,051,072.60	9,413,049.45	10,331,844.20	8,847,522.20
财务费用	33	550,675.53	355,363.37	1,933,619.30	2,040,083.77
三、营业利润		33,538,932.68	21,747,563.37	34,849,225.86	21,391,604.58
加：投资收益	34	119,314.09	5,784,120.13	-479,050.61	6,333,373.12
补贴收入		-	-	11,274.00	11,274.00
营业外收入	35	203,641.54	155,171.30	82,536.13	36,671.32
减：营业外支出	36	829,167.99	451,834.02	839,343.93	581,252.26
四、利润总额		33,032,720.32	27,235,020.78	33,624,641.45	27,191,670.76
减：所得税	37	10,582,322.77	7,479,703.27	10,940,608.54	7,719,224.34
减：少数股东损益		2,368,365.70	-	2,662,693.11	-
五、净利润		20,082,031.85	19,755,317.51	20,021,339.80	19,472,446.42
加：年初未分配利润		43,112,651.80	47,340,949.30	42,967,581.96	46,214,369.84
其他转入		-	-	-	-
六、可供分配的利润		63,194,683.65	67,096,266.81	62,988,921.76	65,686,816.26
减：提取法定盈余公积		2,818,085.28	1,975,531.75	2,899,555.35	1,947,244.64
提取法定公益金		988,931.67	987,765.88	973,622.32	973,622.32
提取职工奖励及福利基金		510,049.75	-	578,092.29	-
提取储备基金		-	-	-	-
提取企业发展基金		-	-	-	-
利润归还投资		-	-	-	-
七、可供投资者分配的利润		58,877,616.95	64,132,969.18	58,537,651.80	62,765,949.30
减：应付优先股股利		-	-	-	-
提取任意盈余公积		-	-	-	-
已付普通股股利		27,510,000.00	27,510,000.00	15,425,000.00	15,425,000.00
转作股本的普通股股利		-	-	-	-
八、未分配利润		31,367,616.95	36,622,969.18	43,112,651.80	47,340,949.30

补充资料：

项 目	本年累计发生额		上年累计发生额	
	合并	母公司	合并	母公司
1、出售、处置部门或被投资单位所得收益	-	-	-	-
2、自然灾害发生的损失	-	-	-	-
3、会计政策变更增加（或减少）利润总额	-	-	-	-
4、会计估计变更增加（或减少）利润总额	-	-	-	-
5、债务重组损失	-	-	-	-
6、其他	-	-	-	-

企业法定代表人：于在青

主管会计工作负责人：朱卫红

会计机构负责人：陈晓红

现金流量表

2005 年度

编制单位：江苏琼花高科技股份有限公司

单位：人民币元

项 目	注释	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		320,627,014.64	291,686,755.53
收到的税费返还		599,806.67	54,580.33
收到的其他与经营活动有关的现金		5,256,167.97	5,125,078.86
现金流入小计		326,482,989.28	296,866,414.72
购买商品、接受劳务支付的现金		245,832,663.62	221,797,695.88
支付给职工以及为职工支付的现金		15,510,075.89	12,333,490.60
支付的各项税费		22,681,884.69	17,101,320.26
支付的其他与经营活动有关的现金	38	13,509,545.06	11,041,346.07
现金流出小计		297,534,169.26	262,273,852.81
经营活动产生的现金流量净额		28,948,820.02	34,592,561.91
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		1,250,000.00	1,250,000.00
取得投资收益所收到的现金		-	5,295,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		7,000.00	7,000.00
收到的其他与投资活动有关的现金		-	-
现金流入小计		1,257,000.00	6,552,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		104,172,456.24	84,356,194.18
投资所支付的现金		10,000,000.00	32,000,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金		-	-
现金流出小计		114,172,456.24	116,356,194.18
投资活动产生的现金流量净额		-112,915,456.24	-109,804,194.18
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金		18,000,000.00	-
其中：子公司收到的少数股东的投资		18,000,000.00	-
借款所收到的现金		267,035,100.00	267,035,100.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		-	-
现金流入小计		285,035,100.00	267,035,100.00
偿还债务所支付的现金		220,000,000.00	220,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		34,231,180.14	31,874,658.98
其中：子公司支付给少数股东的股利		2,205,000.00	-
支付的其他与筹资活动有关的现金		1,408,763.35	1,408,763.35
现金流出小计		255,639,943.49	253,283,422.33
筹资活动产生的现金流量净额		29,395,156.51	13,751,677.67
四、汇率变动对现金的影响		129,435.14	216,802.95
五、现金及现金等价物净增加额		-54,442,044.57	-61,243,151.65

企业法定代表人：于在青

主管会计工作负责人：朱卫红

会计机构负责人：陈晓红

现金流量表(续)

2005年度

编制单位:江苏琼花高科技股份有限公司

单位:人民币元

补充资料	注释	合并	母公司
1、将净利润调节为经营活动的现金流量:			
净利润		20,082,031.85	19,755,317.51
加:少数股东损益		2,368,365.70	
计提的资产减值准备		117,955.90	63,578.01
固定资产折旧		12,669,982.16	8,705,321.10
无形资产摊销		129,183.76	113,933.76
长期待摊费用摊销		-	-
待摊费用减少(减:增加)		-303,251.81	-300,887.95
预提费用增加(减:减少)		831,060.20	564,348.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (减:收益)		27,560.75	1,825.00
固定资产报废损失		-	-
财务费用		5,329,801.33	5,090,912.36
投资损失(减:收益)		-119,314.09	-5,784,120.13
递延税款贷项(减:借项)		-	-
存货的减少(减:增加)		-7,630,015.59	1,856,374.29
经营性应收项目的减少(减:增加)		-26,809,736.12	-16,564,205.03
经营性应付项目的增加(减:减少)		22,255,195.98	21,090,164.57
经营活动产生的现金流量净额		28,948,820.02	34,592,561.91
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动:			
债务转为资本		-	-
一年内到期的可转换公司债券		-	-
融资租入固定资产		-	-
3、现金及现金等价物净增加情况:			
货币资金的期末余额	39	226,501,865.22	205,728,114.23
减:货币资金的期初余额	39	280,943,909.79	266,971,265.88
现金等价物的期末余额		-	-
减:现金等价物的期初余额		-	-
现金及现金等价物净增加额		-54,442,044.57	-61,243,151.65

企业法定代表人:于在青

主管会计工作负责人:朱卫红

会计机构负责人:陈晓红

合并利润表附表

编制单位：江苏琼花高科技股份有限公司

报告期利润	净资产收益率(%)				每股收益(元/股)			
	全面摊薄		加权平均		全面摊薄		加权平均	
	2005年	2004年	2005年	2004年	2005年	2004年	2005年	2004年
主营业务利润	17.52%	16.24%	16.40%	24.38%	0.6003	0.5765	0.6003	0.6892
营业利润	10.67%	10.70%	9.99%	16.07%	0.3657	0.3800	0.3657	0.4544
净利润	6.39%	6.15%	5.98%	9.23%	0.2190	0.2183	0.2190	0.2610
扣除非经常性损益后的净利润	6.34%	6.43%	5.94%	9.66%	0.2174	0.2283	0.2174	0.2730

企业法定代表人：于在青 主管会计工作负责人：朱卫红 会计机构负责人：陈晓红

合并资产减值准备明细表

2005 年度

编制单位：江苏琼花高科技股份有限公司

单位：人民币元

项目	年初余额	本期增加数	本期减少数			期末余额
			因资产 价值回 升转回 数	其他原因转出数	合计	
一、坏账准备合计	2,890,249.13	281,982.91	-	124,974.72	124,974.72	3,047,257.32
其中：应收账款	2,202,710.63	249,491.57	-	-	-	2,452,202.20
其他应收款	687,538.50	32,491.34	-	124,974.72	124,974.72	595,055.12
二、短期投资跌价准备	-	-	-	-	-	-
其中：债券投资	-	-	-	-	-	-
其他投资	-	-	-	-	-	-
三、存货跌价准备	-	-	-	-	-	-
其中：库存商品	-	-	-	-	-	-
库存材料	-	-	-	-	-	-
四、长期投资减值准备	-	-	-	-	-	-
其中：长期股权投资	-	-	-	-	-	-
长期债权投资	-	-	-	-	-	-
五、固定资产减值准备	2,461,948.50	-	-	39,052.29	39,052.29	2,422,896.21
其中：房屋建筑物	-	-	-	-	-	-
机器设备	2,422,896.21	-	-	-	-	2,422,896.21
运输设备	39,052.29	-	-	39,052.29	39,052.29	-
六、无形资产减值准备	-	-	-	-	-	-
其中：专利权	-	-	-	-	-	-
商标权	-	-	-	-	-	-
七、在建工程减值准备	-	-	-	-	-	-
八、委托贷款减值准备	-	-	-	-	-	-

企业法定代表人：于在青

主管会计工作负责人：朱卫红

会计机构负责人：陈晓红

(三) 会计报表附注

江苏琼花高科技股份有限公司会计报表附注

一、 公司基本情况

江苏琼花高科技股份有限公司（以下简称公司）是经江苏省人民政府苏政复（2001）17号批复同意由扬州英利塑胶有限公司依法整体变更设立的股份有限公司，于2001年2月23日领取变更后的企业法人营业执照（注册号：3200002101734），注册资本人民币6,170.00万元。

2004年6月3日，经中国证券监督管理委员会证监发行字（2004）65号文“关于核准江苏琼花高科技股份有限公司公开发行股票的通知”核准，公司公开发行3000万股人民币普通股，每股面值1.00元，注册资本变更为人民币9,170.00万元。

2004年6月25日，经深圳证券交易所深证上（2004）30号文“关于江苏琼花高科技股份有限公司人民币普通股股票上市交易的通知”核准，公司3000万股社会公众股在深圳证券交易所挂牌交易，股票简称“江苏琼花”，股票代码：002002。

公司经营范围：PVC片材、板材、PE薄膜、复合包装材料及其他新型包装材料、塑料彩印、塑料制品的研究、生产、销售，化工原料（危险品除外）的销售。经营本企业和本企业成员企业自产包装材料、化工产品（危险品除外）及相关技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止出口的商品除外）；经营本企业和本企业成员企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务（国家限定公司经营或禁止出口的商品除外）；经营本企业进料加工和“三来一补”业务。

二、 公司主要会计政策、会计估计及其变更和合并会计报表的编制方法

- 1、公司执行的会计准则和会计制度：执行《企业会计准则》和《企业会计制度》。
- 2、会计年度：以公历一月一日起至十二月三十一日止为一个会计年度。
- 3、记账本位币：人民币。
- 4、记账基础和计价原则：以权责发生制为记账基础，以历史成本为计价原则。
- 5、外币业务核算方法：对所发生的非记账本位币经济业务，均采用业务发生日的市场汇价折合为记账本位币记账，期末外币账户余额按当日中国人民银行公布的基准汇价进行调整，其中属于为购建固定资产而借入的专门外币借款产生的汇兑差额，按照借款费用资本化的原则进行处理，其余作为汇兑损益，计入当期损益。
- 6、现金等价物的确定标准：系指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。
- 7、短期投资核算方法：
 - (1)短期投资核算公司购入能随时变现并且持有时间不准备超过一年(含一年)的投资，包括各种股票、债券、基金等。
 - (2)短期投资在取得时，按取得时的投资成本入账。投资成本是指公司取得各种股票、债券、基金时实际支付的价款或者放弃非现金资产的账面价值等。如取得短期投资实际支付的价款中包含已宣告发放但尚未领取的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，则单独核算，不构成投资成本。短期投资持有期间所收到的股利、利息等收益作为冲减投资成本处理。出售短期投资时，按所获得的价款减去短期投资的账面价值以及未收到的已计入应收项目的股利、利息等后的余额，作为投资收益或损失，计入当期损益。
 - (3)短期投资跌价准备的确认标准和计提方法：期末短期投资按成本与市价孰低计量，当市价低于成本时，按投资单个项目计提跌价准备。
- 8、委托贷款的核算方法：

(1) 委托贷款按实际支付的贷款金额入账，按规定的利率计算应收利息，对于到期不能收回应收利息的委托贷款，停止计提应收利息，并将已确认的应收利息冲回。

(2) 委托贷款减值准备的计提方法：期末委托贷款按账面本金与可收回金额孰低原则计价，按单项委托贷款账面本金高于可收回金额的差额计提减值准备。

9、坏账核算方法：

(1) 坏账确认的标准为：

A、债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍无法收回；

B、债务人逾期未履行其偿债义务，并且具有明显特征表明无法收回。

(2) 坏账准备核算采用备抵法，公司对于预计难以收回的个别应收款项，根据预计不能收回的款项金额计提 100%的特别坏账准备。除此以外的应收款项（包括应收账款和其他应收款）期末余额采用账龄分析法计提坏账准备。公司根据债务单位的实际财务状况、现金流量情况等确定的坏账准备计提比例为：账龄一年（含一年，以下类推）以内的，按其余额的 5%计提；账龄 1-2 年的，按其余额的 10%计提；账龄 2-3 年的，按其余额的 15%计提；账龄 3-4 年的，按其余额的 50%计提；账龄 4-5 年的，按其余额的 80%计提；账龄 5 年以上的，按其余额的 100%计提。

10、存货核算方法：

(1) 公司存货包括原材料、在产品、产成品、委托加工材料及低值易耗品；

(2) 存货在取得时按照实际成本入账。材料、产成品发出计价采用全月一次加权平均法，低值易耗品采用领用时一次摊销法。

(3) 存货采用永续盘存制，公司对存货作定期盘点。

(4) 存货跌价准备的确认标准和计提方法：期末存货按成本与可变现净值孰低计价，并按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

11、长期投资核算方法：

(1) 长期股权投资：在取得时，按取得时的实际成本作为初始投资成本入账。

公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%以下，或对其他单位的投资虽占该单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，但不具有重大影响，采用成本法核算；

公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 20%或 20%以上，或虽投资不足 20%，但有重大影响，采用权益法核算；

公司对其他单位的投资占该单位有表决权资本总额 50%以上(不含 50%)，或虽不足 50%，但具有实质控制权的，编制合并会计报表；

股权投资差额的摊销：采用权益法核算的长期股权投资，取得时的初始投资成本与其在被投资单位所有者权益中所占份额的差额，作为股权投资差额，调整初始投资成本。股权投资差额出现借方差额时进行摊销，合同规定了投资期限的按投资期限摊销；合同没有规定投资期限的，按不超过 10 年的期限摊销。股权投资差额出现贷方差额时则以 2003 年 3 月 17 日财政部颁布财会[2003]10 号文《关于执行 企业会计制度 和相关会计准则有关问题解答(二)》的通知时间为界，对于该文颁布以前发生的股权投资贷方差额进行摊销，合同规定了投资期限的按投资期限摊销；合同没有规定投资期限的，按不低于 10 年的期限摊销。对于该文颁布之后发生的股权投资贷方差额则按照该文的规定直接计入资本公积 - 股权投资准备。

(2) 长期债权投资：

债券投资：在取得时，按取得时的实际成本作为初始投资成本入账。公司购入的长期债券，初始投资成本减去相关费用及尚未到期的债券利息，与债券面值之间的差额，作为债券溢价或折价，在债券存续期间内于确认相关债券利息收入时采用直线法摊销；债券投资按期计提利息，应计的债券投资利息收入，经摊销债

券溢价或折价后，计入当期投资收益；

其他债权投资：取得时按实际成本作为初始投资成本入账；按期计算应计利息，计入当期投资收益。

(3) 长期投资减值准备的确认标准和计提方法：公司在期末对长期投资的账面价值逐项进行检查，如果由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于账面价值，按可收回金额低于长期投资账面价值的差额，计提长期投资减值准备。

12、固定资产核算方法：

(1) 固定资产标准为单位价值在 2000 元以上，并且使用年限超过 1 年的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等；不属于生产、经营主要设备的物品，单位价值在 2000 元以上，并且使用年限超过 2 年的，也列为固定资产。

(2) 固定资产计价和折旧方法：固定资产在取得时，按取得时的成本入账；固定资产折旧采用年限平均法，按固定资产预计使用年限和预计 10% 的净残值率确定其分类折旧率。各类固定资产折旧率如下：

固定资产类别	估计使用年限(年)	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	20	10%	4.5%
机器设备	10	10%	9%
办公设备	5	10%	18%
运输设备	5	10%	18%
其他设备	5	10%	18%

(3) 固定资产减值准备的确认标准和计提方法：公司在期末对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可

收回金额低于账面价值的,按单项资产可收回金额低于其账面价值的差额计提固定资产减值准备。

13、在建工程核算方法：

(1) 公司在建工程核算基建工程、安装工程、技术改造工程、大修理工程等所发生的实际支出。公司以工程达到预定可使用状态作为确认固定资产的时点。

(2) 在建工程减值准备的确认标准和计提方法：公司期末对在建工程进行全面检查,如果出现在建工程长期停建并且预计未来3年内不会重新开工;或所建项目无论在性能上,还是在技术上已经落后,并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性;或其他足以证明在建工程已经发生减值的情形时计提在建工程减值准备。

14、无形资产计价及摊销方法：

(1) 无形资产在取得时按实际成本计价。

(2) 无形资产自取得当月起按预计使用年限分期平均摊销,计入损益。

(3) 无形资产减值准备的确认标准和计提方法：公司期末检查各项无形资产预计带来未来经济利益的能力,按单项无形资产的预计可收回金额低于其账面价值的差额计提无形资产减值准备。

15、长期待摊费用的摊销方法：长期待摊费用按其受益期平均摊销。

16、借款费用的核算方法：

(1) 公司发生的借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用,以及因外币借款而发生的汇兑差额。除购建固定资产的专门借款所发生的借款费用按以下原则资本化外,其他借款费用均于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化的原则：为购建固定资产的专门借款发生的辅助费用,属

于在所购建固定资产达到预定可使用状态之前发生的，在发生时予以资本化，以后发生的辅助费用于发生当期确认为费用，如果辅助费用金额较小，也于发生当期确认为费用。当同时满足资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始等三个条件时，为购建固定资产的专门借款所发生的利息、折价或溢价的摊销、汇兑差额开始资本化，计入所购建固定资产的成本；每一会计期间资本化金额按至当期末购建固定资产累计支出加权平均数和资本化率计算确定。如果购建资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过三个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。但如果中断是使购建的固定资产达到预定可使用状态所必要的程序，则借款费用的资本化继续进行。当所购建的固定资产达到预定可使用状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认为损益。

17、应付债券的核算方法：公司的应付债券于发行时按实际收到的款项入账，按期计提债券利息。溢价或折价发行债券，其债券发行价格总额与债券面值总额的差额，在债券存续期间采用直线法摊销。

18、收入确认原则：

（1）销售商品收入的确认：以公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出商品实施控制，与交易相关的经济利益能够流入公司，相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认为营业收入的实现。

（2）提供劳务收入的确认：以劳务总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益能够流入公司，劳务的完成程度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。

（3）让渡资产使用权收入的确认：以与交易相关的经济利益能够流入公司，收

入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

19、所得税的会计处理方法：所得税的会计处理采用应付税款法。

20、子公司执行的会计政策：子公司执行的会计政策与公司执行的会计政策一致。

21、合并会计报表编制方法：按照《合并会计报表暂行规定》，以母公司和纳入合并范围的子公司的个别会计报表及其他有关资料为依据，在将其相互之间的权益性投资与所有者权益中所持份额、债权与债务以及内部销售收入等进行抵销的基础上，合并资产、负债、所有者权益及损益类各项目的数额而编制。

三、公司主要税项

1、流转税：公司主要流转税为增值税，适用税率为 17%。

2、企业所得税：

(1) 母公司：按 33%的法定税率计缴企业所得税；

(2) 子公司：扬州威亨塑胶有限公司系设立在沿海经济开放区的生产性中外合资经营企业，按 27%的法定税率计缴企业所得税；江苏琼花金诺智能卡基材有限公司适用 33%的法定企业所得税税率。

3、地方税及附加：

(1) 城市维护建设税：母公司和子公司江苏琼花金诺智能卡基材有限公司按实际缴纳流转税税额的 5%计缴；子公司扬州威亨塑胶有限公司系外商投资企业，按照财政部 1985 年财税字第 069 号文的规定，无须缴纳该项税。

(2) 教育费附加：母公司和子公司江苏琼花金诺智能卡基材有限公司按实际缴纳流转税税额的 4% 计缴。子公司扬州威亨塑胶有限公司按实际缴纳流转税税额的 1% 计缴。

4、房产税：依照房产原值一次扣除 30% 后的余值计算缴纳，税率为 1.2%；房产出租，依照房产租金收入计算缴纳，税率为 12%。

四、控股子公司及合营企业

1、控股子公司

公司名称：	扬州威亨塑胶有限公司
公司住所：	江苏省扬州市邗江县杭集镇
法定代表人：	于在青
注册资本：	350 万美元
企业类型：	中外合资企业
主营业务范围：	生产、销售 PVC 片、板材及其制品。
成立日期：	1995 年 7 月 28 日
营业期限：	1995 年 7 月 28 日至 2010 年 7 月 27 日
公司持股比例：	95.00%
实际投资额：	人民币 33,764,265.76 元
公司股权取得日：	2000 年 10 月 31 日公司通过收购取得 70.60% 的股权 2005 年 11 月 25 日公司通过收购增持 24.40% 的股权 截止 2005 年 12 月 31 日公司持有 95.00% 的股权。
是否纳入合并范围：	是

公司名称：江苏琼花金诺智能卡基材有限公司

公司住所：新沂市大桥东路 186 号

法定代表人：严志华

注册资本：人民币 4000 万元

企业类型：有限责任公司

主营业务范围：第二代居民身份证基材、智能卡基材料、各种卡基材料、塑料片板材的生产、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定或禁止进出口的商品和技术除外）；经营本企业进料加工和“三来一补”业务。

成立日期：2005 年 7 月 8 日

营业期限：2005 年 7 月 8 日至 2055 年 7 月 8 日

公司持股比例：55.00%

实际投资额：人民币 2200 万元

公司股权取得日：2005 年 7 月 8 日

是否纳入合并范围：是

2、报告期公司合并会计报表范围变动情况：

本年度公司合并会计报表范围增加了江苏琼花金诺智能卡基材有限公司。

3、合营企业：公司暂无合营企业。

五、合并会计报表主要项目注释

（如无特别注明，以下货币单位均为人民币元）

1、货币资金：截止 2005 年 12 月 31 日货币资金余额 241,588,531.65 元，其主要情况列示如下：

(1) 明细项目

项 目	币 别	期 末 数			年 初 数		
		原币金额	汇 率	人民币金额	原币金额	汇 率	人民币金额
现金	人民币			407,460.18			479,469.70
银行存款	人民币			224,915,658.45			279,714,760.62
银行存款	美元	103,059.85	8.0702	831,713.60	55,706.92	8.2765	461,058.32
银行存款	港币	333,589.34	1.0403	347,032.99	271,336.98	1.0637	288,621.15
其他货币资金	人民币			14,978,396.79			11,434,557.24
其他货币资金	美元	13,415.98	8.0702	108,269.64	24.37	8.2765	201.70
合 计				<u>241,588,531.65</u>			<u>292,378,668.73</u>

(2) 其他货币资金主要系银行承兑汇票保证金和信用证保证金存款。

(3) 货币资金期末余额中除保证金存款 15,086,666.43 元外无抵押、冻结等对变现有限制或存在潜在回收风险的款项。

2、应收票据：截止 2005 年 12 月 31 日应收票据余额 7,549,476.57 元，其主要情况列示如下：

(1) 明细项目

明 细	期 末 数	年 初 数
银行承兑汇票	7,549,476.57	1,507,313.90
商业承兑汇票	-	-
合 计	<u>7,549,476.57</u>	<u>1,507,313.90</u>

(2) 应收票据期末数较年初数上升了 400.86%，主要原因是本期货款以票据方式结算有所增加。

(3) 本账户余额中无应收持公司 5%以上(含 5%)股份的股东单位票据;

(4) 截止 2005 年 12 月 31 日公司无用于质押的商业承兑汇票。

3、应收账款：截止 2005 年 12 月 31 日应收账款帐面余额 40,776,100.96 元，坏账准备 2,452,202.20 元，账面价值 38,323,898.76 元，其主要情况列示如下：

(1) 账龄分析

账龄	坏账准备 计提比例	期 末 数			年 初 数		
		金 额	比 例	坏账准备	金 额	比 例	坏账准备
一年以内	5%	37,747,948.73	92.57%	1,887,397.43	31,615,696.03	93.08%	1,580,784.80
一至二年	10%	1,863,516.06	4.57%	186,351.61	917,388.83	2.70%	91,738.89
二至三年	15%	657,303.08	1.61%	98,595.46	728,149.67	2.14%	109,222.45
三至四年	50%	427,135.58	1.05%	213,567.79	482,054.68	1.42%	241,027.34
四至五年	80%	69,538.01	0.17%	55,630.41	224,921.43	0.66%	179,937.15
五年以上	100%	10,659.50	0.03%	10,659.50	-	-	-
合 计		<u>40,776,100.96</u>	<u>100.00%</u>	<u>2,452,202.20</u>	<u>33,968,210.64</u>	<u>100.00%</u>	<u>2,202,710.63</u>

(2) 本账户期末余额中无应收持公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位欠款。

(3) 应收账款期末余额中欠款金额前五名金额合计 7,756,793.41 元，占期末应收账款总额的比例为 19.02%。

(4) 2005 年度公司无转销应收账款。

4、其他应收款：截止 2005 年 12 月 31 日其他应收款帐面余额 2,391,287.04 元，坏账准备 595,055.12 元，账面价值 1,796,231.92 元，其主要情况列示如下：

(1) 账龄分析

账龄	坏账准备 计提比例	期 末 数			年 初 数		
		金 额	比 例	坏账准备	金 额	比 例	坏账准备
一年以内	5%	1,439,332.61	60.19%	71,966.63	2,658,388.99	64.71%	132,919.45

一至二年	10%	349,909.93	14.63%	34,990.99	211,334.69	5.14%	21,133.47
二至三年	15%	78,677.93	3.29%	11,801.69	533,657.00	12.99%	80,048.56
三至四年	50%	5,973.40	0.25%	2,986.70	368,298.61	8.97%	184,149.31
四至五年	80%	220,420.30	9.22%	176,336.24	336,609.64	8.19%	269,287.71
五年以上	100%	296,972.87	12.42%	296,972.87	-	-	-
合 计		<u>2,391,287.04</u>	<u>100.00%</u>	<u>595,055.12</u>	<u>4,108,288.93</u>	<u>100.00%</u>	<u>687,538.50</u>

(2) 本账户余额中无应收持公司 5% (含 5%) 以上股份的股东款项。

(3) 其他应收款期末数较年初数下降了 41.79%，主要原因是公司对业务员的备用金借款进行了结算。

(4) 其他应收款中金额前五名金额合计 1,050,779.20 元，占期末其他应收款总额的比例为 43.94%。

5、预付账款：截止 2005 年 12 月 31 日预付账款余额 12,837,203.20 元，其主要情况列示如下：

(1) 账龄分析

账 龄	期 末 数		年 初 数	
	金 额	比例(%)	金 额	比例(%)
一年以内	12,837,203.20	100.00%	1,559,936.04	98.35%
一至二年	-	-	26,100.00	1.65%
二至三年	-	-	-	-
三至四年	-	-	-	-
四至五年	-	-	-	-
五年以上	-	-	-	-
合 计	<u>12,837,203.20</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,586,036.04</u>	<u>100.00%</u>

(2) 本账户余额中无预付持公司 5% (含 5%) 以上股份的股东款项。

(3) 预付账款期末数较年初数上升 709.39%，主要原因是公司本期合并会计报表的范围增加和预付材料款的增加形成。

6、存货：截止 2005 年 12 月 31 日存货账面余额 45,001,059.62 元，跌价准备为零，帐面价值 45,001,059.62 元，其明细项目列示如下：

项 目	期末数		年初数	
	金 额	跌价准备	金 额	跌价准备
原材料	33,195,505.70	-	29,039,417.91	-
包装物	1,768,865.84	-	731,443.72	-
在制品	1,300,933.50	-	499,434.29	-
产成品	8,735,754.58	-	7,100,748.11	-
合 计	45,001,059.62	-	37,371,044.03	-

存货跌价准备的计提依据为：按期末账面实存的存货，采用单项比较法对各期末存货的成本与可变现净值进行比较，按可变现净值低于成本的差额计提；可变现净值确定的依据为：在正常的生产经营过程中，以预计售价减去预计完工成本和销售所必需的预计税费后的净值确定。截止 2005 年 12 月 31 日，公司存货无可变现净值低于成本的情况，故未计提存货跌价准备。

7、待摊费用：截止 2005 年 12 月 31 日待摊费用余额 594,773.20 元，其明细项目列示如下：

项 目	年初数	本期增加	本期摊销	期末数	剩余摊销期
保险费	291,521.39	665,380.09	462,128.28	494,773.20	11月
服务费	-	520,000.00	420,000.00	100,000.00	6月
合 计	291,521.39	1,185,380.09	882,128.28	594,773.20	

待摊费用期末数较年初数上升 104.02%，主要原因是公司资产规模扩大，保险费用增加形成。

8、长期股权投资：截止 2005 年 12 月 31 日长期股权投资账面价值-269,078.97 元，其明细项目列示如下：

项 目	年初数		本期增加	本期减少	期末数	
	金 额	减值准备			金 额	减值准备
股票投资	-	-	-	-	-	-
其他股权投资	-	-	-	-	-	-
股权投资差额	-715,884.54	-	327,491.48	-119,314.09	-269,078.97	-
合 计	-715,884.54	-	327,491.48	-119,314.09	-269,078.97	-

(1) 股权投资差额

被投资单位名称	原始金额	年初金额	摊销期限	本期增加	本期摊销额	摊余金额
扬州威亨塑胶有限公司	-1,193,140.92	-715,884.54	10年	327,491.48	-119,314.09	-269,078.97

股权投资差额本期增加是由于公司增持控股子公司扬州威亨塑胶有限公司 24.40%的股权形成。

(2) 截止 2005 年 12 月 31 日，公司长期股权投资不存在需计提减值准备情况。

9、固定资产及累计折旧：截止 2005 年 12 月 31 日固定资产原价 198,036,318.29 元，累计折旧 73,119,934.47 元，固定资产净值 124,916,383.82 元，固定资产减值准备 2,422,896.21 元，固定资产净额 122,493,487.61 元，2005 年度固定资产、累计折旧及减值准备增减变动情况列示如下：

项 目	年初数	本期增加	本期减少	期末数
固定资产原价				
房屋建筑物	39,317,967.39	8,653,609.89	-	47,971,577.28
机器设备	124,444,423.26	21,825,909.31	72,000.00	146,198,332.57
运输设备	1,287,745.20	653,292.50	177,489.00	1,763,548.70
办公电子设备	1,599,199.74	503,660.00	-	2,102,859.74
合 计	<u>166,649,335.59</u>	<u>31,636,471.70</u>	<u>249,489.00</u>	<u>198,036,318.29</u>
累计折旧				
房屋建筑物	6,280,682.18	1,908,026.54	-	8,188,708.72
机器设备	51,714,149.61	11,247,188.46	55,175.00	62,906,163.07
运输设备	648,478.25	344,490.12	151,753.25	841,215.12
办公电子设备	991,908.32	191,939.24	-	1,183,847.56
合 计	<u>59,635,218.36</u>	<u>13,691,644.36</u>	<u>206,928.25</u>	<u>73,119,934.47</u>
固定资产净值	<u>107,014,117.23</u>			<u>124,916,383.82</u>
固定资产减值准备				
房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	2,422,896.21	-	-	2,422,896.21
运输设备	39,052.29	-	39,052.29	-
办公设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
合 计	<u>2,461,948.50</u>	<u>-</u>	<u>39,052.29</u>	<u>2,422,896.21</u>
固定资产净额	<u>104,552,168.73</u>			<u>122,493,487.61</u>

(1) 本期增加固定资产中 11,246,641.59 元系从在建工程转入,其中房屋建筑物 386,891.89 元; 机器设备 10,859,749.70 元。

(2) 期末固定资产原价房屋建筑物中有三处房产和一处土地合计金额 14,431,694.00 元已

被抵押用于取得银行借款。

10、在建工程：截止 2005 年 12 月 31 日在建工程帐面余额 75,775,545.70 元，其主要情况列示如下：

工程名称	预算数	年初数	本期增加	其中：募集资金	本期转入 固定资产	期末数	资金来源	工程 进度
引进关键设备生产智能卡基材技术改造	9985万元	1,013,859.93	31,694,856.52	27,657,093.01	-	32,708,716.45	募股+自筹	80.00%
技术开发中心改造	1589万元	259,445.00	620,119.04	620,119.04	-	879,564.04	募股资金	40.00%
新型环保PPC包装材料技术改造	2869万元	506,929.96	22,341,142.16	22,341,142.16	-	22,848,072.12	募股资金	90.00%
募集资金项目用地		-	13,506,292.00	-	-	13,506,292.00	自筹	-
待安装设备		1,600,000.00	14,421,965.79	-	10,859,749.70	5,162,216.09	自筹	-
其他零星		-	1,057,576.89	-	386,891.89	670,685.00	自筹	-
合 计		3,380,234.89	83,641,952.40	50,618,354.21	11,246,641.59	75,775,545.70		

(1) 本期在建工程项目中资本化利息的金额为 29,128.71 元，期末在建工程中累计资本化利息的金额为 29,128.71 元，系引进关键设备生产智能卡基材技术改造项目中使用的专项固定资产借款所产生的利息支出。

(2) 期末在建工程不存在需要计提减值准备的情况。

11、无形资产：截止 2005 年 12 月 31 日无形资产余额 2,583,802.34 元，其明细项目列示如下：

项 目	原始金额	取得方式	年初数	本期增加	本期摊销	累计摊销	期末数	剩余摊销期
PVC/PVDC专业生产技术	1,139,337.00	购买	882,986.10	-	113,933.76	370,284.66	769,052.34	81月
PETG专业生产技术	1,830,000.00	购买	-	1,830,000.00	15,250.00	15,250.00	1,814,750.00	119月
合 计	2,969,337.00		882,986.10	1,830,000.00	129,183.76	385,534.66	2,583,802.34	

(1) 无形资产期末数较年初数上升 192.62%，主要原因是公司本期合并会计报表的范围增加形成。

(2) 期末无形资产不存在需计提减值准备的情况。

12、短期借款：截止 2005 年 12 月 31 日短期借款余额 105,000,000.00 元，其主要情况列示如下：

(1) 借款类别：

借款类别	期末数	年初数
抵押借款	-	-
担保借款	105,000,000.00	62,000,000.00
信用借款	-	-
合 计	105,000,000.00	62,000,000.00

(2) 担保单位：期末短期借款中 8500 万元由江苏琼花集团有限公司提供连带责任担保；2000 万元由扬州海克赛尔新材料有限公司提供连带责任担保。

(3) 短期借款期末数较年初数上升 69.35%，主要系随着公司规模扩大而需要增加补充流动资金所致。

13、应付票据：截止 2005 年 12 月 31 日应付票据余额 72,354,957.67 元，系银行承兑汇票，将于 2006 年 6 月 30 日前到期；本账户余额中无应付持公司 5%

(含 5%) 以上股份的股东票据。

14、应付账款：截止 2005 年 12 月 31 日应付账款余额 13,629,868.73 元，其主要情况列示如下：

(1) 账龄分析：

账 龄	期末数		年初数	
	金 额	比 例	金 额	比 例
一年以内	13,144,717.92	96.44%	11,391,214.27	96.09%
一至二年	69,714.35	0.51%	69,476.10	0.59%
二至三年	47,915.10	0.35%	43,616.73	0.36%
三年以上	367,521.36	2.70%	351,020.58	2.96%
合 计	13,629,868.73	100.00%	11,855,327.68	100.00%

(2) 本账户余额中无应付持公司 5% (含 5%) 以上股份的股东款项。

15、预收账款：截止 2005 年 12 月 31 日预收账款余额 3,731,132.37 元，其主要情况列示如下：

(1) 账龄分析：

账 龄	期末数		年初数	
	金 额	比 例	金 额	比 例
一年以内	3,234,671.42	86.69%	2,238,225.47	80.42%
一至二年	276,541.28	7.41%	256,197.14	9.21%
二至三年	141,939.51	3.81%	96,775.41	3.48%
三年以上	77,980.16	2.09%	191,826.31	6.89%
合 计	3,731,132.37	100.00%	2,783,024.33	100.00%

(2) 本账户余额中无预收持公司 5% (含 5%) 以上股份的股东款项。

(3) 预收账款期末数较年初数上升 34.07%，主要系公司接受客户单位订单收取款项较多形成。

(3) 本账户余额中有超过一年的预收款项 496,460.95 元，未结转的原因是客户未及时与公司结算。

16、应付工资：截止 2005 年 12 月 31 日应付工资余额 1,999,343.96 元，系已计提尚未发放的 2005 年度职工工资。期末余额中无长期拖欠性质的工资。

17、应付福利费：截止 2005 年 12 月 31 日应付福利费余额 1,798,812.90 元，系公司计提的职工福利费和子公司计提的奖励及福利基金与实际支用数的差额。

18、应交税金：截止 2005 年 12 月 31 日应交税金余额 4,311,724.78 元，其主要情况列示如下：

项 目	期末数	年初数
增值税	-177,359.44	867,840.17
城建税	35,902.54	30,566.54
印花税	10,638.30	9,625.54
企业所得税	4,421,372.78	2,948,086.24
营业税	2,231.88	-
房产税	5,197.18	226.97
个人所得税	13,741.54	13,935.75
合 计	4,311,724.78	3,870,281.21

19、其他应交款：截止 2005 年 12 月 31 日其他应交款余额 109,775.06 元，其主要情况列示如下：

项 目	期末数	年初数
教育费附加	29,251.75	51,570.54
防洪保安资金	40,268.98	-
粮食风险基金	40,254.33	-
合 计	109,775.06	51,570.54

20、其他应付款：截止 2005 年 12 月 31 日其他应付款余额 4,781,931.48 元，其主要情况列示如下：

(1) 账龄分析：

账 龄	期末数		年初数	
	金 额	比 例	金 额	比 例
一年以内	4,144,286.96	86.67%	1,633,061.10	87.54%
一至二年	406,883.03	8.51%	33,952.50	1.82%
二至三年	32,254.88	0.67%	1,961.57	0.11%
三年以上	198,506.61	4.15%	196,545.04	10.53%
合 计	4,781,931.48	100.00%	1,865,520.21	100.00%

(2) 本账户余额中无应付持公司 5% (含 5%) 以上股份的股东款项。

(3) 其他应付款期末数较年初数上升 156.33%，主要系公司尚未结算的款项较多形成。

(4) 本账户余额中金额较大的项目列示如下：

项 目	金 额
职工教育经费	787,666.17
工会经费	396,497.55
收购股权尾款	1,022,452.56
股权分置改革相关费用尾款	1,951,000.61
工程项目尾款	299,430.00

21、预提费用：截止 2005 年 12 月 31 日预提费用余额 2,024,530.35 元，其主要情况列示如下：

项 目	期末数	年初数
借款利息	150,000.00	95,843.67
运费	1,155,973.87	300,000.00
差旅费	464,651.43	257,864.46
已发生未报销费用	253,905.05	485,605.69
合 计	2,024,530.35	1,139,313.82

预提费用期末数较年初数上升 77.70%，主要系公司尚未结算款项增加形成。

22、长期借款：截止 2005 年 12 月 31 日长期借款余额 4,035,100.00 元，其主要情况列示如下：

(1) 借款类别：

借款类别	期末数	年初数
抵押借款	4,035,100.00	-
担保借款	-	-
信用借款	-	-

合 计	4,035,100.00	-
-----	--------------	---

(2) 上述借款系公司用三处房产和一处土地为抵押取得的固定资产长期借款。

23、专项应付款：截止 2005 年 12 月 31 日专项应付款余额 40,000.00 元，明细情况列示如下：

项 目	期末数	年初数
二氧化碳环氧丙烷共聚物膜科技公关项目拨款	-	650,000.00
药用 PVC/PVDC 复合硬片科技项目拨款	40,000.00	40,000.00
合 计	40,000.00	690,000.00

24、股本：截止 2005 年 12 月 31 日股本余额 91,700,000.00 元，其变动情况列示如下：

股权分置改革前	数量	比例	股权分置改革后	数量	比例
一、未上市流通股份			一、有限售条件股份		
1、发起人股份	61,700,000.00	67.28%	1、国家持股	-	-
其中：国家持有股份	-	-	2、国有法人持股	6,694,980.00	7.30%
境内法人持有股份	61,700,000.00	67.28%	3、其他内资持股	41,506,470.00	45.26%
自然人持有股份	-	-	其中：境内法人持股	41,505,020.00	45.26%
2、募集法人股	-	-	境内自然人持股	1,450.00	-
3、内部职工股	-	-	4、外资持股	-	-
4、优先股及其他	-	-	其中：境外法人持股	-	-
			境外自然人持股	-	-
未上市流通股份合计	61,700,000.00	67.28%	有限售条件股份合计	48,201,450.00	52.56%

二、已上市流通股份			二、无限售条件股份		
1、人民币普通股	30,000,000.00	32.72%	1、人民币普通股	43,498,550.00	47.44%
2、境内上市外资股	-	-	2、境内上市外资股	-	-
3、境外上市外资股	-	-	3、境外上市外资股	-	-
4、其他	-	-	4、其他	-	-
已上市流通股份合计	<u>30,000,000.00</u>	<u>32.72%</u>	无限售条件股份合计	<u>43,498,550.00</u>	<u>47.44%</u>
三、股份总数	<u>91,700,000.00</u>	<u>100.00%</u>	三、股份总数	<u>91,700,000.00</u>	<u>100.00%</u>

2005年10月17日，公司股权分置改革相关股东会决议通过了《江苏琼花高科技股份有限公司股权分置改革方案》：公司的非流通股股东为使其持有股份获得上市流通权向方案实施股权登记日在册的流通股股东支付对价，流通股股东每持有10股流通股将获得公司非流通股股东的4.5股股份。上述股权分置改革已于2005年10月24日实施完毕，公司非流通股股东共向流通股股东支付了对价1350万股。

25、资本公积：截止2005年12月31日资本公积余额170,149,744.88元，明细项目列示如下：

项 目	年初数	本期增加	本期减少[注]	期末数
股本溢价	173,332,000.00	-	3,359,763.96	169,972,236.04
关联交易差价净额	177,508.84	-	-	177,508.84
合 计	<u>173,509,508.84</u>	<u>-</u>	<u>3,359,763.96</u>	<u>170,149,744.88</u>

注：资本公积本期减少系公司将股权分置改革相关费用合计3,359,763.96元冲减了股本溢价。

26、盈余公积：截止2005年12月31日盈余公积余额21,029,725.52元，明细项目列示如下：

项 目	年初数	本期增加[注]	本期减少	期末数
法定盈余公积	12,804,711.55	2,818,085.28	-	15,622,796.83
法定公益金	4,417,997.02	988,931.67	-	5,406,928.69
合 计	17,222,708.57	3,807,016.95	-	21,029,725.52

注：根据公司第二届第九次董事会通过的公司 2005 年度利润分配预案，按 2005 年度净利润的 10%提取法定公积金 1,975,531.75 元，5%提取法定公益金 987,765.88 元；合并报表按母公司占子公司权益的份额补提法定公积金 842,553.53 元和法定公益金 1,165.79 元。

27、未分配利润：截止 2005 年 12 月 31 日未分配利润余额 31,367,616.95 元，其形成过程列示如下：

项 目	2005 年度	2004 年度
年初未分配利润	43,112,651.80	42,967,581.96
加：本期净利润	20,082,031.85	20,021,339.80
减：提取法定盈余公积	2,818,085.28	2,899,555.35
提取法定公益金	988,931.67	973,622.32
提取职工奖励及福利基金	510,049.75	578,092.29
提取任意盈余公积	-	-
已付普通股股利	注 1 27,510,000.00	15,425,000.00
转作股本的普通股股利	-	-
期末未分配利润	注 2 <u>31,367,616.95</u>	<u>43,112,651.80</u>

注 1：系根据公司 2004 年度股东大会决议，按每 10 股派发现金股利 3 元（含税）分配现金股利 2751 万元。

注 2：根据公司第二届第九次董事会通过的公司 2005 年度利润分配预案，按 2005 年末总股本 9170 万股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利 2 元（含税）。公司期末未分配利润中含应付 2005 年度现金股利 18340 万元。上述利润分配预案尚待公司 2005 年度股东大会审议通过后实施。

28、主营业务收入：2005 年度主营业务收入 294,714,026.95 元，明细项目列示如下：

品 名	本年累计发生额	上年累计发生额
PVC片材	161,770,959.12	170,652,436.77
PVC板材	122,366,403.28	106,645,840.65
PVDC系列	7,333,499.01	3,872,040.57
K系列	583,835.24	333,398.31
智能卡基材	2,659,330.30	-
合 计	294,714,026.95	281,503,716.30

注：对外销售前五名的客户销售收入总额及比例列示如下：

明细	本年累计发生额	上年累计发生额
金额	21,351,483.78	30,958,076.70
比例	7.24%	11.00%

29、主营业务成本：2005 年度主营业务成本 238,829,642.11 元，明细项目列示如下：

品 名	本年累计发生额	上年累计发生额
PVC片材	134,067,005.16	140,788,735.70
PVC板材	93,957,835.20	80,548,113.99
PVDC系列	6,816,461.59	6,020,571.19

K系列	1,684,025.74	648,027.36
智能卡基材	2,304,314.42	-
合 计	238,829,642.11	228,005,448.24

30、主营业务税金及附加：2005 年度主营业务税金及附加 838,595.96 元，明细项目列示如下：

项 目	本年累计发生额	上年累计发生额
城市维护建设税	452,746.85	339,514.98
教育费附加	385,849.11	296,159.85
合 计	838,595.96	635,674.83

31、其他业务利润：2005 年度其他业务利润 2,260,157.60 元，明细项目列示如下：

项 目	本年累计发生额	上年累计发生额
材料销售	2,069,395.10	2,703,777.76
房租收入	209,138.57	213,375.36
公用工程收入	-18,376.07	-4,463.75
合 计	2,260,157.60	2,912,689.37

32、营业费用：2005 年度营业费用 12,165,265.67 元，营业费用本年度较上年度上升 40.47%，主要原因系运输费用和工资性费用增长形成。

33、财务费用：2005 年度财务费用 550,675.53 元，明细项目列示如下：

项 目	本年累计发生额	上年累计发生额
利息支出	5,459,236.47	2,867,519.10
减：利息收入	5,076,826.97	1,193,401.73
手续费	297,701.17	196,586.93
汇兑损失	-129,435.14	62,915.00
合 计	550,675.53	1,933,619.30

财务费用本年度较上年度下降 71.52% ,主要系公司募集资金利息收入的增长幅度大于借款利息支出增长的幅度形成。

34、投资收益：2005 年度投资收益 119,314.09 元，明细项目列示如下：

项 目	本年累计发生额	上年累计发生额
短期投资收益	-	-931,746.25
期末调整的被投资单位所有者权益净增减额	-	324,397.31
股权转让收益	-	8,984.23
股权投资差额摊销	119,314.09	119,314.10
合 计	119,314.09	-479,050.61

35、营业外收入：2005 年度营业外收入 203,641.54 元，明细项目列示如下：

项 目	本年累计发生额	上年累计发生额
处理固定资产收益	5,800.00	3,122.51
赔款收入	-	16,227.02
罚款收入	90,189.25	8,615.00
奖励收入	68,600.00	20,000.00
转回的固定资产减值准备	39,052.29	34,571.60
合 计	203,641.54	82,536.13

36、营业外支出：2005 年度营业外支出 829,167.99 元，明细项目列示如下：

项 目	本年累计发生额	上年累计发生额
地方发展基金	118,051.00	129,045.83
粮食风险基金	281,001.32	332,734.15
防洪保安资金	281,001.32	332,734.15
捐赠支出	-	10,000.00
赔偿支出	115,753.60	34,829.80
处理固定资产净损失	33,360.75	-
合 计	829,167.99	839,343.93

37、所得税：2005 年度所得税费用 10,582,322.77 元，明细资料列示如下：

项 目	本年累计发生额	上年累计发生额
母公司利润总额	27,235,020.78	27,191,670.76
加：应纳税所得额调整增加数	707,659.07	2,151,198.48
减：应纳税所得额调整减少数	6,252,270.15	7,270,084.82
应纳税所得额	21,690,409.70	22,072,784.42
税率	33%	33%
应纳所得税额	7,157,835.20	7,284,018.86
加：子公司分红税率差补税	435,205.48	435,205.48
母公司应纳所得税额	7,593,040.68	7,719,224.34
汇算清缴调整数	-113,337.41	-
母公司所得税费用	7,479,703.27	7,719,224.34

子公司所得税费用	3,102,619.50	3,221,384.20
母子公司合计所得税费用	10,582,322.77	10,940,608.54

38、支付的其他与经营活动有关的现金：2005 年度支付的其他与经营活动有关的现金 13,509,545.06 元，其主要项目列示如下：

项 目	金 额
运费	6,610,661.37
差旅费	1,683,313.99
业务招待费	888,094.21
综合服务费	692,126.04
办公费用	671,123.50
中介机构费用	651,600.00
保险费	553,584.81

39、现金及现金等价物：截止 2005 年 12 月 31 日现金及现金等价物 226,501,865.22 元，形成过程列示如下：

项 目	期 末 数	年 初 数
资产负债表中货币资金期末余额	241,588,531.65	292,378,668.73
减：保证金存款	-15,086,666.43	-11,434,758.94
现金及现金等价物	226,501,865.22	280,943,909.79

40、非经常性损益：2005 年度非经常性损益 147,892.72 元，其明细列示如下：

项 目	金 额
各种形式的政府补贴	390,000.00
扣除公司日常根据企业会计制度规定计提的资产减值准备后的各项营业外收入、支出	-625,526.45

以前年度已经计提各项减值准备的转回	124,974.72
减：所得税的影响	-187,170.58
减：少数股东损益的影响	-71,273.86
合 计	147,892.72

六、母公司会计报表主要项目注释

(如无特别注明，以下货币单位均为人民币元)

1、应收账款：截止 2005 年 12 月 31 日应收账款账面余额 31,779,696.72 元，坏账准备 1,955,905.92 元，应收账款账面价值 29,823,790.80 元，其主要情况列示如下：

(1) 账龄分析

账 龄	坏账准备 计提比例	期末数			年初数		
		金 额	比 例	坏账准备	金 额	比 例	坏账准备
一年以内	5%	28,942,550.18	91.07%	1,447,127.51	26,045,698.68	92.96%	1,302,284.93
一至二年	10%	1,808,609.25	5.69%	180,860.93	816,926.87	2.92%	81,692.69
二至三年	15%	597,644.16	1.88%	89,646.62	625,625.05	2.23%	93,843.76
三至四年	50%	360,685.26	1.14%	180,342.63	445,238.56	1.59%	222,619.28
四至五年	80%	61,398.21	0.19%	49,118.57	83,640.66	0.30%	66,912.53
五年以上	100%	8,809.66	0.03%	8,809.66	-	-	-
合 计		31,779,696.72	100.00%	1,955,905.92	28,017,129.82	100.00%	1,767,353.19

(2) 本账户余额中无应收持公司 5% (含 5%) 以上股份的股东单位欠款。

(3) 应收账款期末余额中欠款金额前五名金额合计 5,673,837.90 元，占期末应收账款总额的比例为 17.85%。

(4) 2005 年度公司无转销应收账款。

2、其他应收款：截止 2005 年 12 月 31 日其他应收款账面余额 2,185,986.44 元，坏账准备 544,990.79 元，其他应收款帐面价值 1,640,995.65 元，其主要情况列示如下：

(1)账龄分析

账龄	坏账准备 计提比例	期末数			年初数		
		金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
一年以内	5%	1,408,990.85	64.45%	70,449.54	2,624,385.23	64.98%	131,219.26
一至二年	10%	210,424.44	9.63%	21,042.44	194,477.94	4.82%	19,447.79
二至三年	15%	78,177.93	3.58%	11,726.69	532,894.90	13.20%	79,934.24
三至四年	50%	5,973.40	0.27%	2,986.70	366,898.61	9.08%	183,449.31
四至五年	80%	218,172.00	9.98%	174,537.60	319,893.64	7.92%	255,914.91
五年以上	100%	264,247.82	12.09%	264,247.82	-	-	-
合计		2,185,986.44	100.00%	544,990.79	4,038,550.32	100.00%	669,965.51

(2) 本账户余额中无应收持公司 5% (含 5%) 以上股份的股东款项。

(3) 其他应收款期末数较年初数下降 45.87%，主要原因是公司对业务员的备用金借款进行了结算。

(3) 其他应收款中金额前五名金额合计 1,050,779.20 元，占其他应收款总额的 48.07%。

3、长期股权投资：截止 2005 年 12 月 31 日长期股权投资帐面余额 63,394,454.13 元，减值准备为零，账面价值 63,394,454.13 元，其明细情况列示如下：

项 目	年初数		本期增加	本期减少	期末数	
	金 额	减值准备			金 额	减值准备
股票投资	-	-	-	-	-	-

其他股权投资	30,598,765.98	-	38,359,767.12	5,295,000.00	63,663,533.10	-
股权投资差额	-715,884.54	-	327,491.48		-269,078.97	-
				-119,314.09		
合 计	29,882,881.44	-	38,687,258.60	5,175,685.91	63,394,454.13	-

(1) 其他股权投资增加明细

被投资单位名称	增加金额	增加原因
扬州威亨塑胶有限公司	10,694,961.08	购买股权
江苏琼花金诺智能卡基材有限公司	22,000,000.00	股权投资
扬州威亨塑胶有限公司	5,641,490.25	期末调整的被投资单位权益净增加额
江苏琼花金诺智能卡基材有限公司	23,315.79	期末调整的被投资单位权益净增加额
合 计	38,359,767.12	

(2) 其他股权投资减少明细

被投资单位名称	减少金额	减少原因
扬州威亨塑胶有限公司	5,295,000.00	被投资单位现金分红
合 计	5,295,000.00	

(3) 其他股权投资情况

被投资单位名称	投资成本	持股比例	本期权益增加额	累计权益增加额	累计现金分红	期末余额	减值准备
扬州威亨塑胶有限公司	34,629,915.20	95.00%	5,641,490.25	32,288,593.32	25,278,291.21	41,640,217.31	-
江苏琼花金诺智能卡基材 有限公司	22,000,000.00	55.00%	23,315.79	23,315.79	-	22,023,315.79	-

合 计	56,629,915.20	5,664,806.04	32,311,909.11	25,278,291.21	63,663,533.10	-
-----	---------------	--------------	---------------	---------------	---------------	---

(4) 股权投资差额情况

被投资单位名称	原始金额	年初金额	摊销期限	本期增加[注]	本期摊销额	摊余金额
扬州威亨塑胶有限公司	-1,193,140.92	-715,884.54	10年	327,491.48	-119,314.09	-269,078.97

注：股权投资差额本期增加是由于公司增持控股子公司扬州威亨塑胶有限公司 24.40% 的股权形成。

4、固定资产及累计折旧：截止 2005 年 12 月 31 日固定资产原价 134,659,906.94 元，累计折旧 48,275,785.43 元，固定资产净值 86,384,121.51 元，固定资产减值准备为零，固定资产净额 86,384,121.51 元，2005 年度固定资产、累计折旧及固定资产减值准备增减变动情况列示如下：

项 目	年初数	本期增加	本期减少	期末数
固定资产原价				
房屋建筑物	39,317,967.39	386,891.89	-	39,704,859.28
机器设备	80,149,319.91	11,481,759.31	72,000.00	91,559,079.22
运输设备	1,110,256.20	533,292.50	-	1,643,548.70
办公电子设备	1,507,689.74	244,730.00	-	1,752,419.74
合 计	122,085,233.24	12,646,673.70	72,000.00	134,659,906.94
累计折旧				
房屋建筑物	6,280,682.18	1,590,627.14	-	7,871,309.32
机器设备	31,826,852.56	6,624,822.05	55,175.00	38,396,499.61
运输设备	537,727.82	303,487.30	-	841,215.12
办公电子设备	980,376.77	186,384.61	-	1,166,761.38

合 计	39,625,639.33	8,705,321.10	55,175.00	48,275,785.43
固定资产净值	82,459,593.91			86,384,121.51
固定资产减值准备				
房屋建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
合 计	-	-	-	-
固定资产净额	82,459,953.91			86,384,121.51

(1) 本期增加固定资产中 11,246,641.59 元系从在建工程转入,其中房屋建筑物 386,891.89 元; 机器设备 10,859,749.70 元。

(2) 期末固定资产原价房屋建筑物中有三处房产和一处土地合计金额 14,431,694.00 元已被抵押用于取得银行借款。

5、主营业务收入：2005 年度主营业务收入 205,421,373.82 元，明细项目列示如下：

品 名	本年累计发生额	上年累计发生额
PVC片材	161,770,959.12	170,652,436.77
PVC板材	35,733,080.45	19,825,201.65
PVDC系列	7,333,499.01	3,872,040.57
K系列	583,835.24	333,398.31
合 计	205,421,373.82	194,683,077.30

注：对外销售前五名的客户销售收入总额及比例列示如下：

明细	本年累计发生额	上年累计发生额
金额	13,764,398.83	27,453,322.19
比例	6.70%	14.10%

6、主营业务成本：2005 年度主营业务成本 168,652,900.43 元，明细项目列示如下：

品 名	本年累计发生额	上年累计发生额
PVC片材	134,067,005.16	140,788,735.70
PVC板材	26,085,407.94	14,361,076.59
PVDC系列	6,816,461.59	6,020,571.19
K系列	1,684,025.74	648,027.36
合 计	168,652,900.43	161,818,410.84

7、投资收益：2005 年度投资收益 5,784,120.13 元，明细项目列示如下：

项 目	本年累计发生额	上年累计发生额
短期投资收益	-	-513,408.68
期末调整的被投资单位所有者权益净增减额	5,664,806.04	6,718,483.47
股权投资差额摊销	119,314.09	119,314.10
股权转让收益	-	8,984.23
合 计	5,784,120.13	6,333,373.12

七、关联方关系及其交易

(如无特别注明，以下货币单位均为人民币元)

（一）关联方关系

1、存在控制关系的关联方：

（1）存在控制关系的关联方关系

企业名称：	江苏琼花集团有限公司
住 所：	江苏省扬州市邗江县杭集镇
注册资本：	人民币 6,609 万元
主营业务范围：	生产销售镭射防伪材料、烯炔片材、烯炔板材；出口本企业自产的塑料制品； 进口本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件
与公司关系：	母公司
企业类型：	有限责任公司
法定代表人：	姚盛富
关联方名称：	于在青
住 所：	江苏省扬州市邗江区杭集镇江苏琼花集团
国籍：	中国
与公司关系：	公司实际控制人
企业名称：	扬州威亨塑胶有限公司
住 所：	江苏省扬州市邗江县杭集镇
注册资本：	350 万美元
主营业务范围：	生产销售 PVC、PP、PE 片材及其制品
与公司关系：	子公司
企业类型：	有限责任公司
法定代表人：	于在青

企业名称：江苏琼花金诺智能卡基材有限公司

住 所：新沂市大桥东路 186 号

注册资本：人民币 4000 万元

主营业务范围：第二代居民身份证基材、智能卡基材料、各种卡基材料、塑料片板材的生产、销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定或禁止进出口的商品和技术除外）；经营本企业进料加工和“三来一补”业务。

与公司关系：子公司

企业类型：有限责任公司

法定代表人：严志华

（2）存在控制关系的关联方注册资本及其变化

关联方名称	2004 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2005 年 12 月 31 日
江苏琼花集团有限公司	人民币 6,609 万元	-	-	人民币 6,609 万元
扬州威亨塑胶有限公司	美元 350 万元	-	-	美元 350 万元
江苏琼花金诺智能卡基材有限公司		人民币 4000 万元	-	人民币 4000 万元

（3）存在控制关系的关联方所持股份及其变化

单位：人民币万元

关联方名称	2004 年 12 月 31 日		本期增减		2005 年 12 月 31 日	
	金 额	比 例	金 额	比 例	金 额	比 例
江苏琼花集团有限公司[注 1]	5,203.78	84.34%	-1,138.59	-12.42%	4,065.19	44.33%
扬州威亨塑胶有限公司[注 2]	2,058.67	70.60%	697.02	24.40%	2,755.69	95.00%
江苏琼花金诺智能卡基材有限公司			2,200.00	55.00%	2,200.00	55.00%

注 1 :江苏琼花集团有限公司本期持有公司股份数量及比例减少的原因是公司实施了股权分置改革,非流通股股东为获得上市流通权向流通股股东每 10 股支付 4.5 股对价形成。

注 2 :公司持有扬州威亨塑胶有限公司股权比例上升的原因是公司通过收购增持了该公司 24.40%的股权。

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
扬州诺亚化学有限公司	同一母公司
扬州琼花新型材料有限公司	公司监事任董事长的企业
扬州金源塑胶有限公司	公司前任总经理在该公司任董事
扬州金丰新型材料有限公司	公司实际控制人亲属控制的企业
义乌市路福来塑胶有限公司	公司实际控制人亲属控制的企业

(二) 关联方交易

1、房屋租赁

根据公司与集团公司 2001 年 12 月 31 日签署的《房屋租赁协议》,公司将其拥有的位于邗江县杭集镇曙光路(房屋所有权证邗房字第 105202 号)的建筑面积为 2,798.33 平方米的第 25 幢房屋中第 1、5 层共计 1367.10 平方米租赁给集团公司作为办公场地及注册场地使用。

2004 年度、2005 年度公司向集团公司收取的房屋租赁费均为 458,000.00 元。

2、综合后勤服务

根据公司与集团公司 2001 年 12 月 31 日签署的《综合服务协议》,集团公司以市场的公平合理的价格向本公司提供环保服务、运输服务、治安服务、电话总机等其他公用设施服务;公司则向集团公司及集团内其他公司提供包括水、电、汽、机配件等配套服务。

(1) 公司向集团公司支付公共设施服务的费用情况如下：

关联方名称	交易内容	2005 年度	2004 年度
江苏琼花集团有限公司	公共设施服务费	692,126.04	692,126.04

(2) 公司向关联单位收取配套服务的收入情况如下：

关联方名称	交易内容	2005 年度	2004 年度
江苏琼花集团有限公司	公用工程服务费	-	78,330.72
扬州金源塑胶有限公司	公用工程服务费	-	453,748.60

3、采购货物

公司从关联方采购货物情况列示如下：

关联方名称	2005 年度	2004 年度
江苏琼花集团有限公司	-	139,752.14
扬州金源塑胶有限公司	-	9,145,330.54
扬州诺亚化学有限公司	10,605.13	-
义乌市路福来塑胶有限公司	-	2,136,752.14

4、销售货物

公司向关联方销售货物的情况列示如下：

关联方名称	2005 年度	2004 年度
扬州金源塑胶有限公司	-	19,595,018.38
扬州诺亚化学有限公司	29,853.87	12,859.82
扬州金丰新材料有限公司	1,204,203.45	3,227,289.68
扬州琼花新型材料有限公司	27,085.82	-
义乌市路福来塑胶有限公司	6,982.48	-

5、出售资产

公司向关联方出售资产情况列示如下：

关联方名称	交易内容	2005 年度	2004 年度
扬州金丰新材料有限公司	固定资产	-	59,290.00
扬州诺亚化学有限公司	固定资产	-	591,857.00

6、转让国债：

公司向关联方转让国债投资情况列示如下：

关联方名称	交易内容	2005 年度	2004 年度
江苏琼花集团有限公司	国债	-	23,480,000.00

7、购买资产

公司向关联方购买资产情况列示如下：

关联方名称	交易内容	2005 年度	2004 年度
江苏琼花集团有限公司	固定资产	842,000.00	591,857.00
江苏琼花集团有限公司	土地	13,332,000.00	-
扬州金源塑胶有限公司	固定资产	-	5,074,296.00

8、担保

关联方在各期末为公司提供担保的明细资料如下：

关联方名称	担保项目	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日
江苏琼花集团有限公司	短期借款	85,000,000.00	62,000,000.00
江苏琼花集团有限公司	银行承兑汇票	57,883,966.14	41,812,472.82

(三) 关联往来余额

公司各期末关联方往来余额明细资料如下：

关联方名称	科目	2005年12月31日	2004年12月31日
扬州诺亚化学有限公司	其他应收款	-	5,343.39
扬州诺亚化学有限公司	其他应付款	8,100.00	-
扬州金源塑胶有限公司	其他应收款	20,690.00	-
扬州琼花新材材料有限公司	应付账款	1,579.50	7,032.29
义乌市路福来塑胶有限公司	应收账款	14,089.61	14,100.11
扬州金丰新材料有限公司	应收账款	1,144,505.99	3,158,053.28
扬州金丰新材料有限公司	应收票据	745,727.33	-

八、或有事项

截止 2005 年 12 月 31 日公司无需披露的重大或有事项。

九、承诺事项

截止 2005 年 12 月 31 日公司无需披露的重大承诺事项。

十、资产负债表日后事项中的非调整事项

2006 年 3 月 24 日，公司与中国农业银行扬州市分行签订《土地使用权抵押合同》，公司以其持有的扬邗国用(2002)字第 02684 号土地(面积:32,001.60 平方米，账面价值 949.78 万元)作为抵押为公司在该行的银行借款、银行承兑汇票等业务进行最高额抵押担保。

十一、其他重要事项

1、根据 2006 年 4 月 8 日公司第二届第九次董事会通过的公司 2005 年度利润分配预案，公司 2005 年度母公司实现净利润 19,755,317.51 元，按 10%提取

法定公积金 1,975,531.75 元，5%提取法定公益金 987,765.88 元，加年初未分配利润 47,340,949.30 元，减公司在 2005 年度支付的 2004 年度现金股利 27,510,000.00 元，可供股东分配的利润为 36,622,969.18 元。公司以截止 2005 年 12 月 31 日的总股本 9170 万股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金股利 2 元（含税），共计 18340 万元，剩余的未分配利润滚存到以后年度；公司本年度不进行公积金转增股本。本次利润分配预案尚待公司 2005 年度股东大会审议通过实施。

2、2005 年 10 月 17 日，公司股权分置改革相关股东会决议通过了《江苏琼花高科技股份有限公司股权分置改革方案》：公司的非流通股股东为使其持有股份获得上市流通权向方案实施股权登记日在册的流通股股东支付对价，流通股股东每持有 10 股流通股将获得公司非流通股股东的 4.5 股股份。上述股权分置改革已于 2005 年 10 月 24 日实施完毕，公司非流通股股东共向流通股股东支付了对价 1350 万股。

十一 备查文件目录

(一) 载有法定代表人、财务负责人、财务报表编制人签名并盖章的会计报表。

(二) 载有江苏天衡会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

(三) 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

江苏琼花高科技股份有限公司

董事长：于在青

二 六年四月八日

江苏琼花高科技股份有限公司董事、高级管理人员 对公司 2005 年年度报告的书面确认意见

根据《证券法》第 68 条的规定和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号<年度报告的内容与格式>》(2005 年修订)的有关要求,我们作为公司的董事、高级管理人员在全面了解和审核公司 2005 年年度报告后,认为:公司严格按照股份制公司财务制度规范运作,公司 2005 年年度报告公允地反映了公司本年度的财务状况和经营成果;经江苏天衡会计师事务所注册会计师审计的《江苏琼花高科技股份有限公司 2005 年审计报告》是实事求是、客观公正的;我们保证公司 2005 年年度报告所披露的信息真实、准确、完整,承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

全体董事、高级管理人员签名:

于在青、陈建伟、顾宏言、江旅安、吕秀泉、周建国、仇向洋、陈良华、
韦华、严志华、嵇雪松、倪宝柱、鲍旭升、朱卫红

二 六年四月八日